



# Databook

## Inhaltsverzeichnis

---

Übersicht Wertentwicklung	2		
<b>THREADNEEDLE (LUX)</b>			
<b>THE BOND PORTFOLIOS</b>			
Global Aggregate Bond	6		
Euro Active Bonds	8		
Emerging Market Corporate Bonds	10		
Emerging Market Corporate Bonds (EUR Hedged)	12		
Emerging Market Debt	14		
Emerging Market Debt (EUR Hedged)	16		
Global Emerging Market Short-Term Bonds	18		
Global Emerging Market Short-Term Bonds (EUR Hedged)	20		
US\$ High Income Bonds	22		
US\$ High Income Bonds (EUR Hedged)	24		
<b>THE ASSET ALLOCATION PORTFOLIO</b>			
Global Asset Allocation	26		
<b>THE EQUITY PORTFOLIOS</b>			
Global Focus	28		
Global Emerging Market Equities	30		
American	32		
American (EUR Hedged)	34		
American Select	36		
American Select (EUR Hedged)	38		
Pan European Equities	40		
Pan European Smaller Companies	42		
European Quantitative Equities	44		
Asia	46		
Greater China Equities	48		
Global Energy Equities	50		
Global Technology	52		
US Contrarian Core Equities	54		
US Contrarian Core Equities (EUR Hedged)	56		
		<b>THE ABSOLUTE RETURN PORTFOLIOS</b>	
		Target Return (US\$)	58
		American Absolute Alpha	60
		American Absolute Alpha (EUR Hedged)	62
		Absolute Emerging Market Macro	64
		Absolute Emerging Market Macro (EUR Hedged)	66
		European Smaller Companies Absolute Alpha	68
		Global Opportunities Bond	70
		Global Opportunities Bond (EUR Hedged)	72
		<b>THE SPECIALIST PORTFOLIO</b>	
		Enhanced Commodities	74
		Enhanced Commodities (EUR Hedged)	76
		<b>WICHTIGE INFORMATIONEN</b>	
		Fondskürzel	78
		Risikohinweise	84
		EU-Zinsrichtlinie	87
		Fachglossar	88

# Übersicht Wertentwicklung

## Threadneedle (Lux) (Fondswährung "A" Anteilsklasse)<sup>1</sup>

	Klasse	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresanfang	Vergangene 12 Monate	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung kumuliert
Global Aggregate Bond <sup>**</sup>	AU	-0,57%	0,69%	0,69%	5,71%	6,07%	5,63%	117,49%
Euro Active Bonds	AE	0,54%	3,43%	3,43%	6,39%	5,23%	4,67%	59,27%
Emerging Market Corporate Bonds <sup>**</sup>	AUP	0,21%	5,77%	5,77%	4,05%	9,97%	-0,66%	6,33%
Emerging Market Debt	AU	0,03%	4,73%	4,73%	11,19%	16,93%	–	67,43%
Global Emerging Market Short-Term Bonds <sup>**</sup>	AU	0,28%	5,43%	5,43%	6,04%	–	–	37,19%
US\$ High Income Bonds	AU	-0,73%	3,68%	3,68%	5,70%	16,71%	5,74%	63,09%
Global Asset Allocation	AU	0,37%	8,17%	8,17%	2,11%	14,05%	3,47%	114,48%
Global Focus <sup>***</sup>	AU	1,04%	13,55%	13,55%	1,74%	20,96%	0,06%	101,32%
Global Emerging Market Equities	AU	-2,17%	13,56%	13,56%	-13,36%	20,69%	2,35%	175,08%
American <sup>****</sup>	AU	4,08%	13,93%	13,93%	12,22%	21,35%	6,75%	121,89%
American Select	AU	3,90%	15,55%	15,55%	8,31%	17,69%	0,46%	-14,34%
Pan European Equities	AE	0,03%	8,78%	8,78%	1,47%	19,97%	1,16%	226,48%
Pan European Smaller Companies	AE	2,32%	17,20%	17,20%	3,59%	33,06%	0,01%	4,89%
European Quantitative Equities	AE	0,93%	7,97%	7,97%	-7,67%	11,95%	-8,25%	-35,00%
Asia	AU	-1,92%	10,93%	10,93%	-12,21%	20,24%	2,95%	130,85%
Greater China Equities	AU	-3,64%	11,68%	11,68%	-15,51%	20,14%	4,00%	134,67%
Global Energy Equities	AU	-4,14%	4,48%	4,48%	-13,34%	14,49%	0,68%	131,31%
Global Technology <sup>†††</sup>	AU	4,18%	21,85%	21,85%	9,03%	24,51%	6,25%	117,17%
Target Return (US\$)	AU	0,28%	-0,55%	-0,55%	-1,37%	–	–	-4,13%
American Absolute Alpha	AU	1,59%	3,03%	3,03%	5,20%	–	–	8,57%
Enhanced Commodities	AU	-2,00%	5,61%	5,61%	-6,63%	–	–	30,53%
Absolute Emerging Market Macro	AU	0,27%	3,27%	3,27%	1,92%	–	–	-0,93%
Global Opportunities Bond	AU	0,45%	2,62%	2,62%	–	–	–	4,46%
European Smaller Companies Absolute Alpha	AE	0,00%	0,26%	0,26%	2,20%	–	–	2,20%
US Contrarian Core Equities	AU	3,43%	14,20%	14,20%	–	–	–	14,13%
UK Equities	AG	-0,31%	8,56%	8,56%	–	–	–	8,56%
European Absolute Alpha	AE	-0,99%	–	–	–	–	–	0,27%

\* Vorherige Bezeichnung: Global Bond (US\$) Fund. Die Investmentstrategie, das Anlageziel sowie der Referenzindex des Fonds haben sich zum 29. Juli 2011 verändert. Gleichzeitig hat der Fondsmanager gewechselt.

\*\* Die NAV-Berechnung des Portfolios wurde am 27. Oktober 2008 ausgesetzt. Die Wiederaufnahme der Veröffentlichung erfolgte am 24. Juni 2009.

\*\*\* Vorherige Bezeichnung: World Equities Fund. Fondsname sowie Investmentrichtlinie wurde geändert per 29. Juli 2011.

\*\*\*\* Bitte beachten Sie, dass der Fonds vormals Threadneedle (Lux) US Equities benannt war und Walter Scott & Partners Limited als Sub-Advisor fungierte. Threadneedle übernahm das Management dieses Fonds per 1. Dezember 2011 und benannte ihn auf Threadneedle (Lux) American Fund um. Das Investmentziel und der Investmentprozess wurden zum gleichen Zeitpunkt geändert.

<sup>†</sup> Der Global Bonds Euro Fund wurde am 13. Januar 2012 mit dem Global Aggregate Bond Fund verschmolzen. Der US\$ Short Term Bonds Fund wurde am 19. August 2011 mit dem Global Aggregate Bond Fund verschmolzen.

<sup>††</sup> Der Global High Yield & Emerging Market (Euro) Fund wurde am 13. Januar 2012 mit dem Emerging Market Corporate Bond Fund verschmolzen.

<sup>†††</sup> Der Global Innovation Fund wurde am 19. August 2011 mit dem Global Focus Fund verschmolzen.

<sup>††††</sup> Der US Communications and Information Fund wurde am 19. August 2011 mit dem Global Technology Fund verschmolzen.

<sup>1</sup> Die Portfolios der World Express Funds I Anteilsklasse A wurden im Oktober 1995 aufgelegt, mit Ausnahme der Folgenden: Das Euro Active Bonds und das Asia Portfolio im April 1999; das American Select und das Global Innovation Portfolio im Juli 2000; das Global High Yield & Emerging Market (Euro) Portfolio im August 2000; das Emerging Market Corporate Bonds, das Global Emerging Market Equities und das Global Energy Equities Portfolio im April 2002; das Greater China Equities Portfolio im Februar 2003; das US\$ High Income Bonds Portfolio im Dezember 2003; das Global Emerging Market Short-Term Bonds Portfolio im August 2004; das Pan European Smaller Company im Januar 2007; das European Quantitative Equities im März 2007. Target Return US\$ im August 2009. Global Technology und US Communications im März 1997. American Absolute Alpha, Enhanced Commodity im Juni 2010. A Die Wertentwicklung ist abzüglich der voraussichtlichen Gebühren und Kosten dargestellt, die ähnlich derjenigen Gebühren und Kosten sind, die für den Threadneedle (Lux) erhoben werden (sie spiegelt jedoch nicht den Ausgabeaufschlag von max. 5,00% Aktien; 2,00% Anleihen einschließlich Global High Yield & Emerging Market (Euro), Emerging Market Corporate Bonds). Alle Informationen basieren auf der historischen Wertentwicklung und bieten keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Der Preis von Investmentfondsanteilen kann sowohl steigen als auch fallen. Diese Broschüre dient lediglich Informationszwecken und stellt kein Angebot für Anlageprodukte dar. Die Seite "Zusätzliche Informationen über die Threadneedle's SICAV funds" muß diesem Blatt beigefügt werden.

Quelle performance: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

# Übersicht Wertentwicklung

## Threadneedle (Lux) (Anteilsklasse – Hedged)<sup>1</sup>

	Klasse	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresanfang	Vergangene 12 Monate	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung kumuliert
Emerging Market Corporate Bonds <sup>†</sup>	AEH	0,24%	5,79%	5,79%	4,28%	9,76%	–	32,23%
Emerging Market Debt	AEH	0,04%	4,67%	4,67%	11,36%	16,51%	–	65,17%
Global Emerging Market Short-Term Bonds <sup>*</sup>	AEH	0,29%	5,42%	5,42%	6,16%	–	–	36,51%
US\$ High Income Bonds	AEH	-0,71%	3,64%	3,64%	5,87%	16,52%	5,79%	57,26%
Global Asset Allocation	AEH	0,35%	8,06%	8,06%	1,29%	12,87%	2,24%	51,93%
Global Focus <sup>**††</sup>	AEH	1,03%	13,40%	13,40%	0,37%	19,35%	-1,50%	44,40%
Global Emerging Market Equities	AEH	-2,15%	13,39%	13,39%	-14,35%	18,99%	0,67%	91,40%
American <sup>***</sup>	AEH	4,07%	13,88%	13,88%	11,04%	20,18%	5,31%	56,93%
American Select	AEH	3,87%	15,37%	15,37%	6,81%	18,29%	-0,04%	5,60%
Asia	AEH	-1,88%	10,86%	10,86%	-13,16%	19,00%	1,81%	74,27%
Greater China Equities	AEH	-3,56%	11,62%	11,62%	-16,50%	18,92%	2,93%	58,87%
Global Energy Equities	AEH	-4,13%	4,29%	4,29%	-15,11%	12,53%	-1,61%	70,07%
American Absolute Alpha	AEH	1,52%	3,03%	3,03%	5,40%	–	–	8,77%
Enhanced Commodities	AEH	-1,94%	5,48%	5,48%	-7,54%	–	–	28,27%
Global Opportunities Bond	AEH	0,38%	2,56%	2,56%	–	–	–	4,33%
Absolute Emerging Market Macro	AEH	0,20%	3,20%	3,20%	1,99%	–	–	-1,00%
US Contrarian Core Equities	AEH	3,46%	14,08%	14,08%	–	–	–	13,64%
Absolute Emerging Market Macro	AFH	0,27%	3,08%	3,08%	1,17%	–	–	-1,93%
Enhanced Commodities	AGH	-2,02%	5,60%	5,60%	-7,08%	–	–	29,53%

\* Die NAV-Berechnung des Portfolios wurde am 27. Oktober 2008 ausgesetzt. Die Wiederaufnahme der Veröffentlichung erfolgte am 24. Juni 2009.

\*\* Vorherige Bezeichnung: World Equities Fund. Fondsname sowie Investmentrichtlinie wurde geändert per 29. Juli 2011.

\*\*\* Bitte beachten Sie, dass der Fonds vormals Threadneedle (Lux) US Equities benannt war und Walter Scott & Partners Limited als Sub-Advisor fungierte. Threadneedle übernahm das Management dieses Fonds per 1. Dezember 2011 und benannte ihn auf Threadneedle (Lux) American Fund um. Das Investmentziel und der Investmentprozess wurden zum gleichen Zeitpunkt geändert.

<sup>†</sup> Der Global High Yield & Emerging Market (Euro) Fund wurde am 13. Januar 2012 mit dem Emerging Market Corporate Bond Fund verschmolzen.

<sup>††</sup> Der US\$ Short Term Bonds Fund wurde am 19. August 2011 mit dem Global Aggregate Bond Fund verschmolzen.

<sup>1</sup> Alle Informationen basieren auf der historischen Wertentwicklung und bieten keine Garantien für zukünftige Ergebnisse. Der Preis von Investmentfondsanteilen kann sowohl steigen als auch fallen. Diese Broschüre dient lediglich Informationszwecken und stellt kein Angebot für Anlageprodukte dar. Die Portfolios der Threadneedle (Lux) Anteilsklasse AEH wurden im August 2004 aufgelegt, mit Ausnahme folgender Portfolios: Global Emerging Market Liquidity im April 2002, US\$ High Income Bonds im Dezember 2003 und US Dynamic Equities im Mai 2007. Target Return US\$ im August 2009. Global Technology und US Communications im März 1997. American Absolute Alpha, Enhanced Commodity im Juni 2010. Die Wertentwicklung ist abzüglich der voraussichtlichen Gebühren und Kosten dargestellt, die ähnlich derjenigen Gebühren und Kosten sind, die für die World Express Funds I Anteilsklasse erhoben werden (sie spiegelt jedoch nicht den Ausgabeaufschlag von max. 5,00% wider). Die Seite "Zusätzliche Informationen über die Threadneedle's SICAV funds" muß diesem Blatt beigefügt werden.

Quelle performance: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

# Übersicht Wertentwicklung

## Threadneedle (Lux) ("D" Anteilsklasse)<sup>1</sup>

	Klasse	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresanfang	Vergangene 12 Monate	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung kumuliert
Global Aggregate Bond**	DU	-0,55%	0,62%	0,62%	5,36%	5,72%	5,27%	94,26%
Euro Active Bonds	DE	0,46%	3,35%	3,35%	6,02%	4,85%	4,30%	58,74%
Emerging Market Corporate Bonds**	DU	0,24%	5,75%	5,75%	3,59%	9,59%	–	31,61%
Emerging Market Debt	DU	-0,02%	4,58%	4,58%	10,62%	16,35%	–	64,81%
Global Emerging Market Short-Term Bonds**	DU	0,26%	5,49%	5,49%	5,98%	–	–	36,65%
US\$ High Income Bonds	DU	-0,79%	3,53%	3,53%	5,15%	16,09%	5,20%	56,45%
Global Asset Allocation	DU	0,33%	8,01%	8,01%	1,59%	13,48%	2,94%	44,14%
Global Focus***+†††	DU	0,96%	13,41%	13,41%	1,19%	20,33%	-0,44%	21,20%
Global Technology	DU	4,10%	21,75%	21,75%	8,73%	24,28%	6,14%	116,79%
Global Emerging Market Equities	DU	-2,25%	13,38%	13,38%	-13,80%	20,05%	1,83%	159,68%
American****	DU	4,07%	13,82%	13,82%	11,72%	20,76%	6,23%	-6,96%
American Select	DU	3,79%	15,31%	15,31%	7,69%	17,12%	-0,05%	-19,24%
Pan European Equities	DE	0,00%	8,59%	8,59%	0,93%	19,39%	0,65%	-1,87%
Pan European Smaller Companies	DE	2,31%	17,03%	17,03%	3,12%	32,67%	-0,41%	2,58%
European Quantitative Equities	DE	0,93%	7,79%	7,79%	-8,09%	11,43%	-8,71%	-36,58%
Asia	DU	-1,97%	10,79%	10,79%	-12,66%	19,66%	2,44%	77,03%
Greater China Equities	DU	-3,69%	11,58%	11,58%	-15,92%	19,52%	3,47%	124,08%
Global Energy Equities	DU	-4,16%	4,33%	4,33%	-13,78%	13,91%	0,17%	120,34%
Global Opportunities Bond	DU	0,40%	2,95%	2,95%	–	–	–	4,66%
American Absolute Alpha	DU	1,59%	2,98%	2,98%	4,83%	–	–	7,02%
Absolute Emerging Market Macro	DU	0,25%	3,15%	3,15%	1,46%	–	–	-1,67%
US Contrarian Core Equities	DU	3,35%	14,08%	14,08%	–	–	–	13,90%
European Smaller Companies Absolute Alpha	DE	-0,08%	0,08%	0,08%	1,75%	–	–	1,75%
European Absolute Alpha	DE	-1,07%	–	–	–	–	–	0,17%

\* Vorherige Bezeichnung: Global Bond (US\$) Fund. Die Investmentstrategie, das Anlageziel sowie der Referenzindex des Fonds haben sich zum 29. Juli 2011 verändert. Gleichzeitig hat der Fondsmanager gewechselt.

\*\* Die NAV-Berechnung des Portfolios wurde am 27. Oktober 2008 ausgesetzt. Die Wiederaufnahme der Veröffentlichung erfolgte am 24. Juni 2009.

\*\*\* Vorherige Bezeichnung: World Equities Fund. Fondsname sowie Investmentrichtlinie wurde geändert per 29. Juli 2011.

\*\*\*\* Bitte beachten Sie, dass der Fonds vormals Threadneedle (Lux) US Equities benannt war und Walter Scott & Partners Limited als Sub-Advisor fungierte. Threadneedle übernahm das Management dieses Fonds per 1. Dezember 2011 und benannte ihn auf Threadneedle (Lux) American Fund um. Das Investmentziel und der Investmentprozess wurden zum gleichen Zeitpunkt geändert.

† Der Global Bonds Euro Fund wurde am 13. Januar 2012 mit dem Global Aggregate Bond Fund verschmolzen. Der US\$ Short Term Bonds Fund wurde am 19. August 2011 mit dem Global Aggregate Bond Fund verschmolzen.

†† Der Global High Yield & Emerging Market (Euro) Fund wurde am 13. Januar 2012 mit dem Emerging Market Corporate Bond Fund verschmolzen.

††† Der Global Innovation Fund wurde am 19. August 2011 mit dem Global Focus Fund verschmolzen.

<sup>1</sup> Die Portfolios der World Express Funds I Anteilsklasse A wurden im Oktober 1995 aufgelegt, mit Ausnahme der Folgenden: Das Euro Active Bonds und das Asia Portfolio im April 1999; das American Select und das Global Innovation Portfolio im Juli 2000; das Global High Yield & Emerging Market (Euro) Portfolio im August 2000; das Emerging Market Corporate Bonds, das Global Emerging Market Equities und das Global Energy Equities Portfolio im April 2002; das Greater China Equities Portfolio im Februar 2003; das US\$ High Income Bonds Portfolio im Dezember 2003; Global Emerging Market Short-Term Bonds Portfolio im August 2004; das Pan European Smaller Company im Januar 2007; das European Quantitative Equities im März 2007. Die Wertentwicklung ist abzüglich der voraussichtlichen Gebühren und Kosten dargestellt, die ähnlich derjenigen Gebühren und Kosten sind, die für den Threadneedle (Lux) erhoben werden (sie spiegelt jedoch nicht den Ausgabeaufschlag von max. 5,00% Aktien; 2,00% Anleihen einschließlich Global High Yield & Emerging Market (Euro), Emerging Market Corporate Bonds). Alle Informationen basieren auf der historischen Wertentwicklung und bieten keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Der Preis von Investmentfondsanteilen kann sowohl steigen als auch fallen. Diese Broschüre dient lediglich Informationszwecken und stellt kein Angebot für Anlageprodukte dar. Die Seite "Zusätzliche Informationen über die Threadneedle's SICAV funds" muß diesem Blatt beigefügt werden.

Quelle performance: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

# Übersicht Wertentwicklung

## Threadneedle (Lux) (Anteilsklasse – Hedged)<sup>1</sup>

	Klasse	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresanfang	Vergangene 12 Monate	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung kumuliert
Emerging Market Corporate Bonds <sup>†</sup>	DEH	0.22%	5.61%	5.61%	3.64%	9.30%	–	30.57%
Emerging Market Debt	DEH	0.00%	4.56%	4.56%	10.83%	15.94%	–	62.57%
Global Emerging Market Short-Term Bonds*	DEH	0.28%	5.39%	5.39%	6.01%	–	–	36.03%
US\$ High Income Bonds	DEH	-0.82%	3.48%	3.48%	5.28%	15.94%	5.23%	51.04%
American**	DEH	4.01%	13.70%	13.70%	10.46%	19.60%	4.79%	47.72%
American Select	DEH	3.76%	15.08%	15.08%	6.13%	15.60%	-1.59%	-3.33%
Asia	DEH	-1.95%	10.65%	10.65%	-13.59%	18.43%	1.30%	67.92%
Greater China Equities	DEH	-3.58%	11.50%	11.50%	-16.91%	18.27%	2.39%	52.75%
Global Energy Equities	DEH	-4.20%	4.14%	4.14%	-15.53%	12.00%	-2.09%	63.67%
Global Opportunities Bond	DEH	0.48%	3.04%	3.04%	–	–	–	4.75%
American Absolute Alpha	DEH	1.50%	2.87%	2.87%	4.97%	–	–	7.60%
Absolute Emerging Market Macro	DEH	0.25%	3.06%	3.06%	1.55%	–	–	-1.67%
US Contrarian Core Equities	DEH	3.30%	14.00%	14.00%	–	–	–	13.45%
Target Return (US\$)	DEH	0.26%	-0.70%	-0.70%	-1.72%	–	–	-5.00%
Enhanced Commodities	DEH	-2.05%	5.24%	5.24%	-8.07%	–	–	27.36%

\* Die NAV-Berechnung des Portfolios wurde am 27. Oktober 2008 ausgesetzt. Die Wiederaufnahme der Veröffentlichung erfolgte am 24. Juni 2009.

\*\* Bitte beachten Sie, dass der Fonds vormals Threadneedle (Lux) US Equities benannt war und Walter Scott & Partners Limited als Sub-Advisor fungierte. Threadneedle übernahm das Management dieses Fonds per 1. Dezember 2011 und benannte ihn auf Threadneedle (Lux) American Fund um. Das Investmentziel und der Investmentprozess wurden zum gleichen Zeitpunkt geändert.

<sup>†</sup> Der Global High Yield & Emerging Market (Euro) Fund wurde am 13. Januar 2012 mit dem Emerging Market Corporate Bond Fund verschmolzen.

<sup>1</sup> Alle Informationen basieren auf der historischen Wertentwicklung und bieten keine Garantien für zukünftige Ergebnisse. Der Preis von Investmentfondsanteilen kann sowohl steigen als auch fallen. Diese Broschüre dient lediglich Informationszwecken und stellt kein Angebot für Anlageprodukte dar. Die Portfolios der Threadneedle (Lux) Anteilsklasse AEH wurden im August 2004 aufgelegt, mit Ausnahme folgender Portfolios: Global Emerging Market Liquidity im April 2002, US\$ High Income Bonds im Dezember 2003 und US Dynamic Equities im Mai 2007. Target Return US\$ im August 2009. Global Technology und US Communications im März 1997. American Absolute Alpha, Enhanced Commodity im Juni 2010. Die Wertentwicklung ist abzüglich der voraussichtlichen Gebühren und Kosten dargestellt, die ähnlich derjenigen Gebühren und Kosten sind, die für die World Express Funds I Anteilsklasse erhoben werden (sie spiegelt jedoch nicht den Ausgabeaufschlag von max. 5,00% wider). Die Seite "Zusätzliche Informationen über die Threadneedle's SICAV funds" muß diesem Blatt beigefügt werden.

Quelle performance: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.



Fondsmanager  
**Jim Cielinski / Martin Harvey,**  
 Threadneedle Asset Management  
 Limited  
 Seit: 07 2011 / 02 2012

**Fondsfakten**

Index	Barclays Capital Global Aggregate Bond Index
Vergleichsgruppe <sup>1</sup>	GIFS Offshore – Global Bond
Fondsvolumen	\$20,5m
Auflegungsdatum	April, 1986
Rückzahlungsrendite	3,8%
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

**Anteilklassen & Allgemeines**

	A	D	I
Ausgabegebühr	2%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,00%	1,35%	0,50%
Mindestanlage	\$2.500	\$2.500	\$100.000

Alle Angaben in US Dollars

# Threadneedle (Lux) Global Aggregate Bond

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

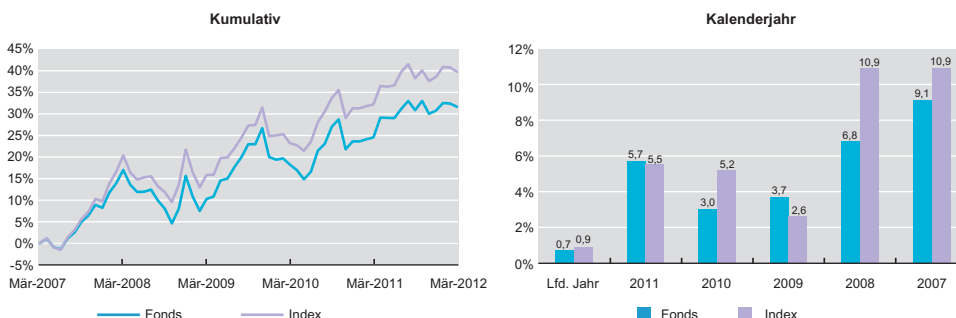
Ziel des Fonds ist das Wachstum des von Ihnen angelegten Betrages.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anleihen an (die mit einem Kredit zu vergleichen sind und einen festen oder variablen Zinssatz haben) und die von Unternehmen und Regierungen weltweit emittiert werden.

Der Fonds investiert direkt oder über Derivate in diese Vermögenswerte. Derivate sind komplexe Anlageinstrumente, die mit dem Kursanstieg oder -rückgang von anderen Vermögenswerten im Zusammenhang stehen. Der Fonds kann außerdem mit Leerverkäufen (wodurch aus fallenden Kursen Gewinne erzielt werden sollen) und Hebeln (die die Wirkung einer Kursänderung einer Anlage auf den Wert des Fonds verstärken) arbeiten.

Der Fonds legt hauptsächlich in Anleihen an, die zum Kaufzeitpunkt mindestens das Rating "BBB" von S&P oder "Baa" von Moody's haben. Diese Anleihen gelten als sicherer als Anleihen mit einem niedrigeren Rating aber haben einen niedrigeren Ertrag.

## Wertentwicklung 5 Jahre



## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	10J%
<b>Fonds (netto)</b>	-0,6	0,7	0,7	5,7	19,3	31,5	99,4
<b>Index (brutto)</b>	-0,7	0,9	0,9	5,7	20,6	39,6	114,9
<b>Vergleichsgruppe (netto)</b>	-0,8	1,9	1,9	4,1	23,8	33,5	99,9
<b>Platzierung<sup>1</sup></b>	56/158	107/154	107/154	30/145	75/101	53/86	36/65
<b>Vierteljährliche Platzierung<sup>1</sup></b>	2	3	3	1	3	3	3

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	16,9%	-5,7%	7,2%	5,3%	5,7%

Hinweis: Alle Performedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in USD.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

## Top 10 Emittenten

Emittent	%
FN Ai1242 3.50 01/04/2026	1,8
Japan-88 (5 Year Issue) 0.50 20/03/2015	1,7
Swedish Government 3.75 12/08/2017	1,7
FN 995366 4.50 01/06/2038	1,7
FN Aj7678 3.50 01/12/2041	1,4
Finnish Government 2.75 04/07/2028	1,4
Canada Housing Trust 2.65 15/03/2022	1,4
Deutsche Postbank Ag 4.50 27/05/2015	1,3
Canada Housing Trust 2.05 15/06/2017	1,3
Japan -34(30 Year Issue) 2.20 20/03/2041	1,3

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 15,0  
 Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 139

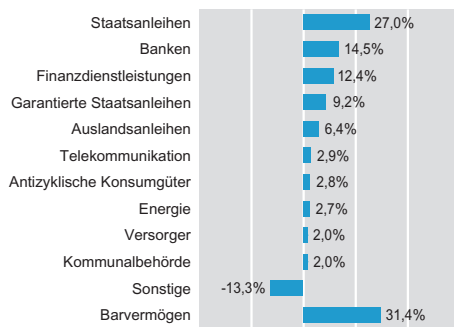
Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

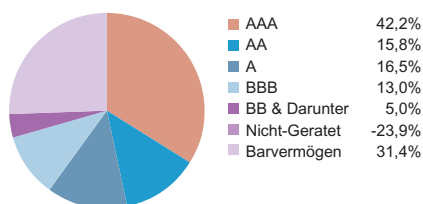
Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup> Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

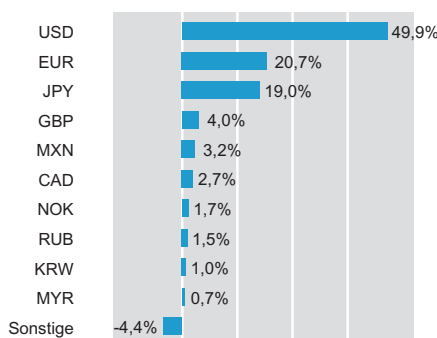
## Branchengewichtung



## Credit Rating - Gewichtung\*



## Währungsengagement



## Portfoliomerkmale

Durchschnittliche Restlaufzeit	8,4
Effective Duration	6,5

## Risikoanalyse

Absolute Volatilität	7,23%
Volatilität (relativ)	0,40
Tracking Error	1,42%
Sharpe Ratio	0,78

## Performanceübersicht (relativ)

Information Ratio	-0,27
Jensen Alpha	-0,67%
Beta	1,05
R <sup>2</sup>	0,96

Hinweis: im Vergleich zum Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

## Zusätzlicher Hinweis

Vorherige Bezeichnung: Global Bond (US\$) Fund. Die Investmentstrategie, das Anlageziel sowie der Referenzindex des Fonds haben sich zum 29. Juli 2011 verändert. Gleichzeitig hat der Fondsmanager gewechselt.

Der US\$ Short Term Bonds Fund wurde am 19. August 2011 mit dem Global Aggregate Bond Fund verschmolzen.

Der Global Bonds Euro Fund wurde am 13. Januar 2012 mit dem Global Aggregate Bond Fund verschmolzen.

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

\* Credit Ratings errechnen sich aus dem Durchschnitt von Moody's, Standard & Poor's und Fitch Rating, wenn angegeben.

## Fondskürzel Klasse A Acc USD

Sedol	5106947
ISIN	LU0061474457
Bloomberg	EPCWDBE LX
WKN	974976
Valoren	682570

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar finden Sie am Ende dieses Dokuments.



**A**

Fondsmanger  
**Martin Harvey,**  
**Threadneedle**  
**Asset**  
**Management**  
**Limited**  
Seit: 09 2009

**Fondsfakten**

Index Merrill Lynch EMU Large  
Cap Investment Grade  
3-5 yrs  
Vergleichsgruppe<sup>1</sup> GIFS Offshore –  
EUR Diversified Bond  
Fondsvolumen €18,1m  
Auflegungsdatum April, 1999  
Rückzahlungsrendite 2,9%  
Anteilstyp Die verfügbaren  
Anteilklassen  
entnehmen Sie bitte dem  
Verkaufsprospekt.

**Anteilklassen & Allgemeines**

	A	D	I
Ausgabegebühr	2%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,10%	1,45%	0,55%
Mindestanlage	€2.500	€2.500	€100.000

Alle Angaben in Euro

# Threadneedle (Lux) Euro Active Bonds

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

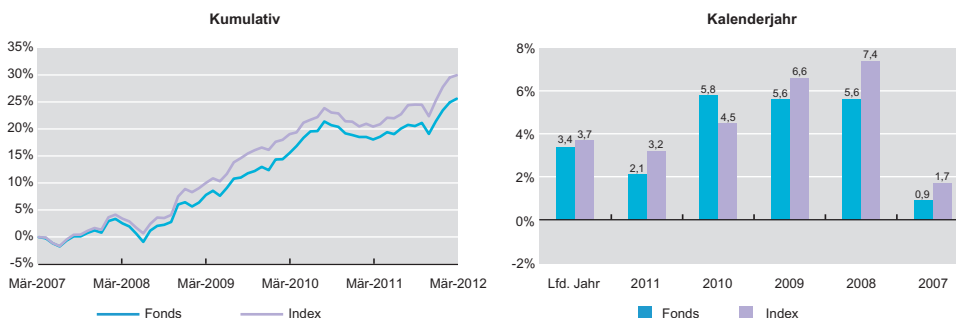
Ziel des Fonds ist das Wachstum des von Ihnen angelegten Betrages.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in europäische Anleihen an (die mit einem Kredit zu vergleichen sind und einen festen oder variablen Zinssatz haben) und die von Regierungen und Unternehmen in Europa oder von Unternehmen mit wesentlichen Geschäftsbereichen in den Ländern, die den Euro angenommen haben, emittiert wurden.

Der Fonds investiert direkt oder über Derivate in diese Vermögenswerte. Derivate sind komplexe Anlageinstrumente, die mit dem Kursanstieg oder -rückgang von anderen Vermögenswerten im Zusammenhang stehen. Der Fonds kann außerdem mit Leerverkäufen (wodurch aus fallenden Kursen Gewinne erzielt werden sollen) und Hebeln (die die Wirkung einer Kursänderung einer Anlage auf den Wert des Fonds verstärken) arbeiten. Der Fonds verwaltet aktive das Zinssatzrisiko - was die Performance nach oben treiben oder verschlechtern kann.

Der Fonds legt hauptsächlich in Anleihen mit einer Fälligkeit von weniger als 10 Jahren an.

## Wertentwicklung 5 Jahre



## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	10J%
<b>Fonds (netto)</b>	0,5	3,4	3,4	6,4	16,5	25,6	51,5
<b>Index (brutto)</b>	0,3	3,7	3,7	7,9	18,1	30,0	68,2
<b>Vergleichsgruppe (netto)</b>	0,3	3,3	3,3	5,7	13,9	19,6	45,5
<b>Platzierung<sup>1</sup></b>	63/281	131/279	131/279	112/267	78/220	33/178	28/105
<b>Vierteljährliche Platzierung<sup>1</sup></b>	1	2	2	2	2	1	2

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	2,6%	5,1%	7,2%	2,2%	6,4%

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in EUR.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

Bis zum 31.07.10 war der Merrill Lynch Pan European Large Cap der Index des Fonds und danach Merrill Lynch EMU Large Cap Investment Grade 3-5 yrs.

## Top 10 Emittenten

Emittent	%
Buoni Poliennali Del Tes 4.75 01/05/2017	4,6
French Treasury Note 2.50 25/07/2016	3,8
Bundesobligation 2.75 08/04/2016	3,5
Bundesschatzanweisungen 1.75 14/06/2013	3,5
Republic Of Austria 3.20 20/02/2017	3,3
Bayerische Landesbank 2.75 25/07/2016	2,8
People's Rep Of China 4.25 28/10/2014	2,2
DnB Boligkredit As 2.625 11/01/2016	2,2
Deutsche Postbank Ag 4.50 27/05/2015	2,1
CIE Financement Foncier 3.375 18/01/2016	2,0

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 30,1  
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 122

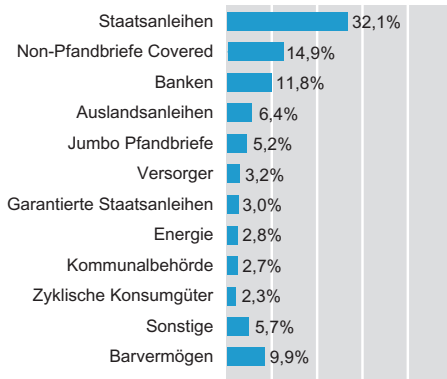
Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

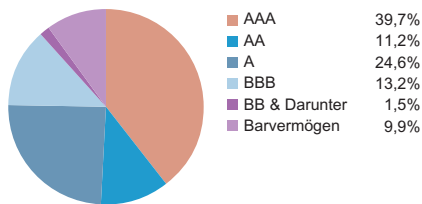
Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup> Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

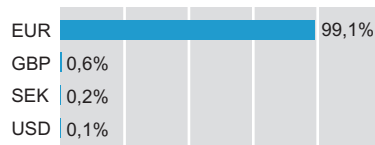
## Branchengewichtung



## Credit Rating - Gewichtung\*



## Währungsengagement



## Portfoliomerkmale

Durchschnittliche Restlaufzeit	5,6
Effective Duration	3,9

## Risikoanalyse

Absolute Volatilität	2,92%
Volatilität (relativ)	0,34
Tracking Error	1,19%
Sharpe Ratio	1,42

## Performanceübersicht (relativ)

Information Ratio	-0,41
Jensen Alpha	0,03%
Beta	0,89
R <sup>2</sup>	0,85

Hinweis: im Vergleich zum Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

\* Credit Ratings errechnen sich aus dem Durchschnitt von Moody's, Standard & Poor's und Fitch Rating, wenn angegeben.

## Fondskürzel Klasse A Acc EUR

Sedol	B15HJC7
ISIN	LU0096353940
Bloomberg	AMEEBEU LX
WKN	930986
Valoren	683376

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

Die britische Ratingagentur Citywire bewertet regelmäßig die Leistungen von Fondsmanagern. Das Citywire Fund Manager Rating identifiziert jeweils Fondsmanager, die über drei Jahre hinweg den besten risikoadjustierten persönlichen Track Record erzielt haben, also welchen Mehrwert ein Manager im Vergleich zur Benchmark unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken erwirtschaftet. Rating per letzten Monat.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar finden Sie am Ende dieses Dokuments.

# Threadneedle (Lux) Emerging Market Corporate Bonds



Fondsmanager  
**Richard House / Barrie Whitman / David Oliphant,**  
Threadneedle Asset Management Limited  
Seit: 03 2010 / 03 2010 / 03 2010

## Fondsfakten

Index	JP Morgan CEMBI Diversified
Vergleichsgruppe <sup>1</sup>	GIFS Offshore – Global Emerging Markets Bonds
Fondsvolumen	\$93,3m
Auflegungsdatum	Oktober, 2000
Rückzahlungsrendite	5,5%
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Anteilklassen & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	2%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,50%	2,00%	0,80%
Mindestanlage	\$2.500	\$2.500	\$100.000

Alle Angaben in US Dollars

<sup>2</sup> Seit Aufl.: Seit Auflegung

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

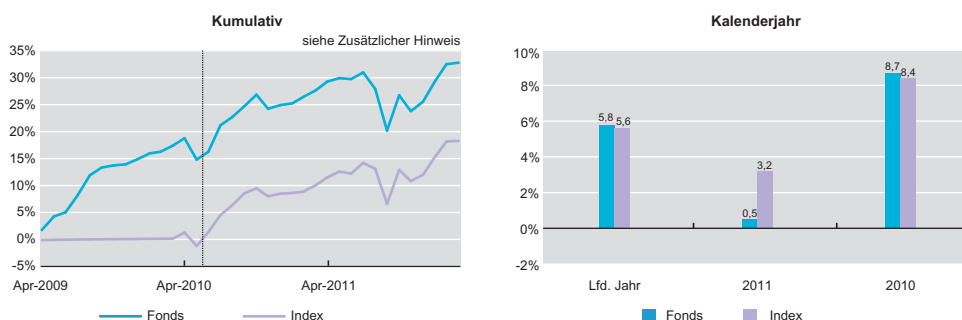
Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Ertrag, der das Potential hat, außerdem den von Ihnen angelegten Betrag zu erhöhen.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anleihen an (die mit einem Kredit zu vergleichen sind und einen festen oder variablen Zinssatz haben) und die von Unternehmen an Schwellenmärkten oder Unternehmen, die dort wesentliche Geschäftsbereiche haben, emittiert wurden und in denen das wirtschaftliche und politische Risiko bedeutend sein kann (Verwaltung und Regulierung eventuell nur gering entwickelt sind).

Die durchschnittliche Laufzeit des Fonds liegt bei weniger als fünf Jahren. Von der Laufzeit hängt ab, wie anfällig eine Anleihe auf Veränderungen der Zinssätze ist. Je länger die Laufzeit einer Anleihe, desto anfälliger ist diese auf Zinssatzänderungen.

Legt der Fonds in Anleihen an, die nicht in US-Dollar notieren, ergreift er für gewöhnlich Maßnahmen zum Schutz des Fonds von Währungsschwankungen gegen den US-Dollar.

## Wertentwicklung seit Auflegung



## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	Seit Aufl. % <sup>2</sup>
<b>Fonds (netto)</b>	0,2	5,8	5,8	4,0	33,0	–	33,0
<b>Index (brutto)</b>	0,1	5,6	5,6	7,5	18,5	–	18,5
<b>Vergleichsgruppe (netto)</b>	0,1	5,8	5,8	7,8	57,8	–	57,8
<b>Platzierung<sup>1</sup></b>	45/120	58/118	58/118	75/101	61/71	–	61/71
<b>Vierteljährliche Platzierung<sup>1</sup></b>	2	2	2	3	4	–	4

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	–	–	17,6%	8,7%	4,0%

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto ausschüttend in USD.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

Bitte beachten Sie, dass Morningstar seine Berechnungsmethode für die Wertentwicklungshistorie dieses Fonds geändert hat. Die offizielle Wertentwicklungshistorie beginnt nun am 23. März 2009 (dem Ende der Aussetzung der NIW-Berechnung).

## Top 10 Emittenten

Emittent	%
Petroleos De Venezuela S 5.00 28/10/2015	3,1
America Movil Sab De Cv 5.00 16/10/2019	2,6
Petroleos Mexicanos 5.50 09/01/2017	2,4
Republic Of Poland 3.625 01/02/2016	2,1
Republic Of Argentina 7.82 31/12/2033	2,1
Eastern & Southern Africa 6.875 09/01/2016	2,1
OJSC Russ Agric Bk (Rshb) 6.00 03/06/2021	2,0
Petrobras Intl Fin Co 3.875 27/01/2016	2,0
Sberbank (Sb Cap Sa) 4.95 07/02/2017	2,0
Hutch Whampoa Int 10 Ltd 6.00	2,0

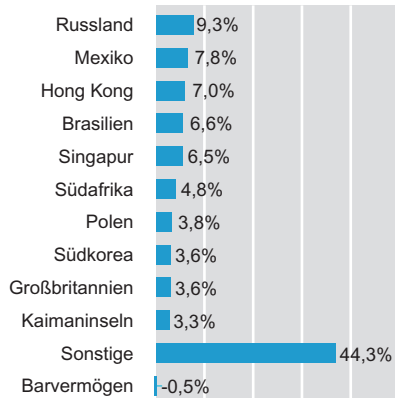
Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 22,3  
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 124

Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar. Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

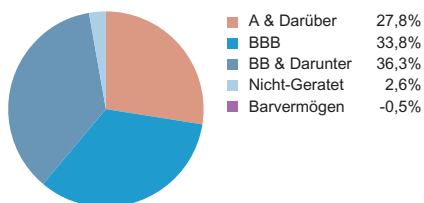
Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup> Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

## Geographische Aufteilung



## Credit Rating - Gewichtung\*



## Währungsengagement



## Portfoliomerkmale

Durchschnittliche Restlaufzeit	7,6
Effective Duration	4,6

## Risikoanalyse\*\*

Absolute Volatilität	7,16%
Sharpe Ratio	1,34

## Zusätzlicher Hinweis

Die Investmentstrategie, das Anlageziel sowie der Referenzindex des Fonds haben sich zum 31. März 2010 verändert. Gleichzeitig hat der Fondsmanager gewechselt. Mittlerweile konzentriert sich der Fonds stärker auf Investments in Anleihen, die von Unternehmen aus den Schwellenländern begeben werden. Zuvor war der Fonds auf Engagements in Schwellenländer-Staatsanleihen ausgerichtet.

Der Global High Yield & Emerging Market (Euro) Fund wurde am 13. Januar 2012 mit dem Emerging Market Corporate Bond Fund verschmolzen.

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

\* Credit Ratings errechnen sich aus dem Durchschnitt von Moody's, Standard & Poor's und Fitch Rating, wenn angegeben.

\*\* Aufgrund von Zeitunterschieden wurden einige Statistiken weggelassen. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Threadneedle.

## Fondskürzel Klasse A Inc USD

Sedol	B7IR9Q7
ISIN	LU0198719758
Bloomberg	AMGEAUP LX
WKN	A0DN5L
Valoren	1933777

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

Die britische Ratingagentur Citywire bewertet regelmäßig die Leistungen von Fondsmanagern. Das Citywire Fund Manager Rating identifiziert jeweils Fondsmanager, die über drei Jahre hinweg den besten risikoadjustierten persönlichen Track Record erzielt haben, also welchen Mehrwert ein Manager im Vergleich zur Benchmark unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken erwirtschaftet. Rating per letzten Monat.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar finden Sie am Ende dieses Dokuments.

# Threadneedle (Lux) Emerging Market Corporate Bonds (EUR Hedged)



Fondsmanager  
**Richard House / Barrie Whitman / David Oliphant,**  
Threadneedle Asset Management Limited  
Seit: 03 2010 / 03 2010 / 03 2010

## Fondsfakten

Index –  
Fondsvolumen €70,1m  
Auflegungsdatum Oktober, 2000  
Rückzahlungsrendite 5,5%  
Anteilstyp Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Anteilsklasse & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	2%	1%	0%
Jährliche	1,50%	2,00%	0,80%
Verwaltungsgebühr			
Mindestanlage	€2.500	€2.500	€100.000

Alle Angaben in Euro

<sup>1</sup> Seit Aufl.: Seit Auflegung

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

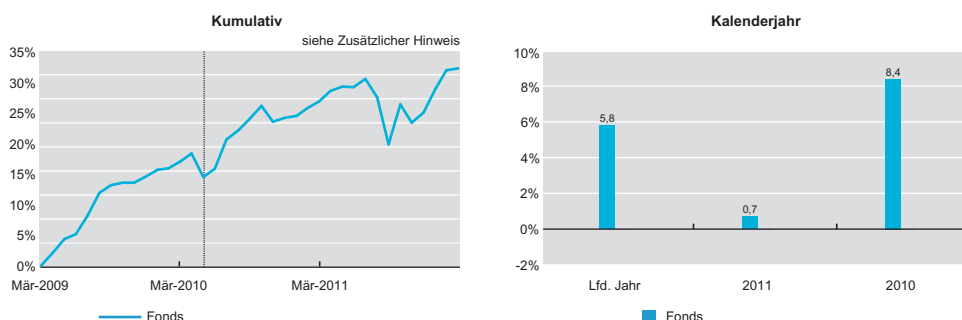
Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Ertrag, der das Potential hat, außerdem den von Ihnen angelegten Betrag zu erhöhen.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anleihen an (die mit einem Kredit zu vergleichen sind und einen festen oder variablen Zinssatz haben) und die von Unternehmen an Schwellenmärkten oder Unternehmen, die dort wesentliche Geschäftsbereiche haben, emittiert wurden und in denen das wirtschaftliche und politische Risiko bedeutend sein kann (Verwaltung und Regulierung eventuell nur gering entwickelt sind).

Die durchschnittliche Laufzeit des Fonds liegt bei weniger als fünf Jahren. Von der Laufzeit hängt ab, wie anfällig eine Anleihe auf Veränderungen der Zinssätze ist. Je länger die Laufzeit einer Anleihe, desto anfälliger ist diese auf Zinssatzänderungen.

Legt der Fonds in Anleihen an, die nicht in US-Dollar notieren, ergreift er für gewöhnlich Maßnahmen zum Schutz des Fonds von Währungsschwankungen gegen den US-Dollar.

## Wertentwicklung seit Auflegung



## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	Seit Aufl.% <sup>1</sup>
Fonds (netto)	0,2	5,8	5,8	4,3	32,2	–	32,2

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	–	–	17,0%	8,4%	4,3%

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in EUR (hedged).

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

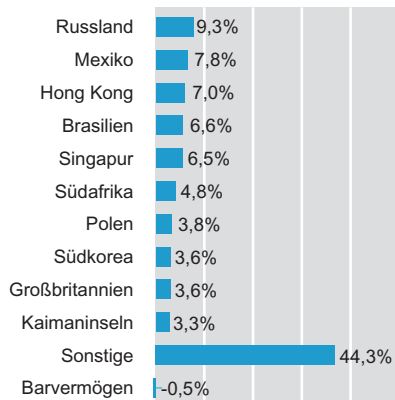
Bitte beachten Sie, dass Morningstar seine Berechnungsmethode für die Wertentwicklungshistorie dieses Fonds geändert hat. Die offizielle Wertentwicklungshistorie beginnt nun am 23. März 2009 (dem Ende der Aussetzung der NIW-Berechnung).

Kein Vergleichsindex ist gezeigt, da der JP Morgan CEMBI Narrow Diversified nicht in der gehedgten Version existiert.

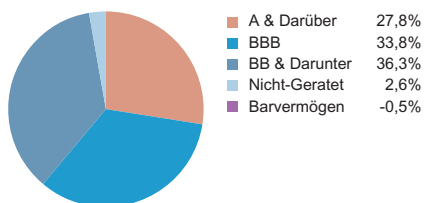
## Top 10 Emittenten

	%	
Petroleos De Venezuela S 5.00 28/10/2015	3,1	
America Movil Sab De Cv 5.00 16/10/2019	2,6	
Petroleos Mexicanos 5.50 09/01/2017	2,4	Gesamtanteil der Top 10
Republic Of Poland 3.625 01/02/2016	2,1	Positionen: 22,3
Republic Of Argentina 7.82 31/12/2033	2,1	
Eastern & Southern Africa 6.875 09/01/2016	2,1	Gesamte Anzahl von
OJSC Russ Agric Bk (Rshb) 6.00 03/06/2021	2,0	Positionen im
Petrobras Intl Fin Co 3.875 27/01/2016	2,0	Portfolio: 124
Sberbank (Sb Cap Sa) 4.95 07/02/2017	2,0	
Hutch Whampoa Int 10 Ltd 6.00	2,0	

## Geographische Aufteilung



## Credit Rating - Gewichtung\*



## Portfoliomerkmale

Durchschnittliche Restlaufzeit	7,6
Effective Duration	4,6

## Risikoanalyse\*\*

Absolute Volatilität	7,11%
Sharpe Ratio	1,22

## Währungsengagement



## Zusätzlicher Hinweis

Die Investmentstrategie, das Anlageziel sowie der Referenzindex des Fonds haben sich zum 31. März 2010 verändert. Gleichzeitig hat der Fondsmanager gewechselt. Mittlerweile konzentriert sich der Fonds stärker auf Investments in Anleihen, die von Unternehmen aus den Schwellenländern begeben werden. Zuvor war der Fonds auf Engagements in Schwellenländer-Staatsanleihen ausgerichtet.

Der Global High Yield & Emerging Market (Euro) Fund wurde am 13. Januar 2012 mit dem Emerging Market Corporate Bond Fund verschmolzen.

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

\* Credit Ratings errechnen sich aus dem Durchschnitt von Moody's, Standard & Poor's und Fitch Rating, wenn angegeben.

\*\* Aufgrund von Zeitunterschieden wurden einige Statistiken weggelassen. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Threadneedle.

## Fondskürzel Klasse A Acc EUR Hedged

Sedol	7422964
ISIN	LU0143865482
Bloomberg	AMEGEM LX
WKN	550602
Valoren	1382088

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilsklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

## Information speziell für die gehedgte Anteilsklasse

Das Ziel währungsgesicherter Anteilsklassen besteht darin, Wechselkursschwankungen der Referenzwährung des Fonds zu reduzieren, indem man die Währung, in der die währungsgesicherte Anteilsklasse notiert, gegenüber der Referenzwährung absichert. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass die in den abgesicherten Anteilsklassen umgesetzte Absicherungsstrategie negative Auswirkungen von Veränderungen der Wechselkurse zwischen Referenzwährung und Absicherungswährung vollständig aufheben kann.

Die britische Ratingagentur Citywire bewertet regelmäßig die Leistungen von Fondsmanagern. Das Citywire Fund Manager Rating identifiziert jeweils Fondsmanager, die über drei Jahre hinweg den besten risikoadjustierten persönlichen Track Record erzielt haben, also welchen Mehrwert ein Manager im Vergleich zur Benchmark unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken erwirtschaftet. Rating per letzten Monat.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar finden Sie am Ende dieses Dokuments.



Fondsmanger  
**Richard House,**  
Threadneedle  
Asset  
Management  
Limited  
Seit: 09 2009

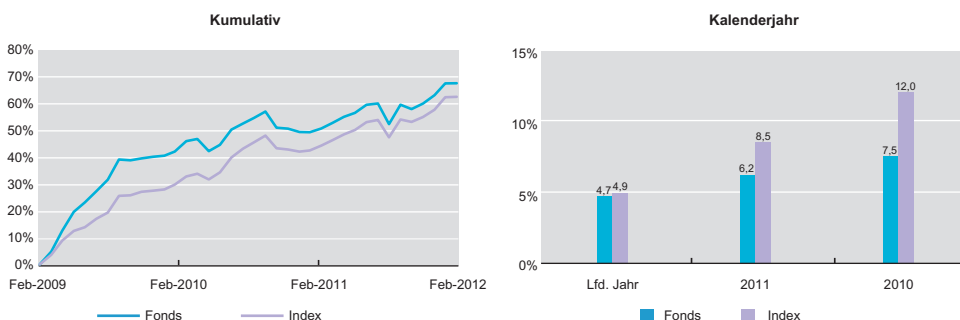
# Threadneedle (Lux) Emerging Market Debt

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Ertrag, der das Potential hat, außerdem den von Ihnen angelegten Betrag zu erhöhen.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anleihen an (die mit einem Kredit zu vergleichen sind und einen festen oder variablen Zinssatz haben) und die von Unternehmen und Regierungen an Schwellenmärkten emittiert wurden und in denen das wirtschaftliche und politische Risiko bedeutend sein kann (Verwaltung und Regulierung eventuell nur gering entwickelt sind).

## Wertentwicklung seit Auflegung



## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	Seit Aufl.% <sup>2</sup>
<b>Fonds (netto)</b>	0,0	4,7	4,7	11,2	59,9	–	67,4
<b>Index (brutto)</b>	0,1	4,9	4,9	12,6	56,8	–	62,4
<b>Vergleichsgruppe (netto)</b>	0,1	5,8	5,8	7,8	57,8	–	63,3
<b>Platzierung<sup>1</sup></b>	65/120	89/118	89/118	11/101	30/71	–	27/70
<b>Vierteljährliche Platzierung<sup>1</sup></b>	3	4	4	1	2	–	2

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	–	–	39,3%	3,2%	11,2%

Hinweis: Alle Performedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in USD.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

Bitte beachten Sie, dass Morningstar seine Berechnungsmethode für die Wertentwicklungshistorie dieses Fonds geändert hat. Die offizielle Wertentwicklungshistorie beginnt nun am 18. Februar 2009 (dem Ende der Aussetzung der NIW-Berechnung).

## Top 10 Emittenten

Emittent	%
Russia Foreign Bond 7.50 31/03/2030	5,0
Russia Foreign Bond 5.00 29/04/2020	3,7
Bolivarian Rep Of Vzla 9.25 07/05/2028	3,5
Petroleos De Venezuela S 8.50 02/11/2017	2,7
Republic Of Turkey 6.75 03/04/2018	2,6
Fed Republic Of Brazil 5.875 15/01/2019	2,6
Republic Of Turkey 7.50 07/11/2019	2,3
United Mexican States 5.625 15/01/2017	2,0
Republic Of Indonesia 4.875 05/05/2021	2,0
Letra Tesouro Nacional 0.00 01/07/2013	1,9

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 28,4  
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 89

Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar. Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup> Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

## Fondsfakten

Index	JPM EMBI Global
Vergleichsgruppe <sup>1</sup>	GIFS Offshore – Global Emerging Markets Bond
Fondsvolumen	\$435,8m
Auflegungsdatum	September, 1994
Rückzahlungsrendite	7,3%
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

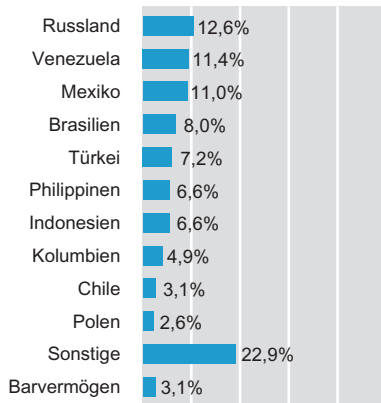
## Anteilsklasse & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	2%	1%	0%
Jährliche	1,50%	2,00%	0,80%
Verwaltungsgebühr			
Mindestanlage	\$2.500	\$2.500	\$100.000

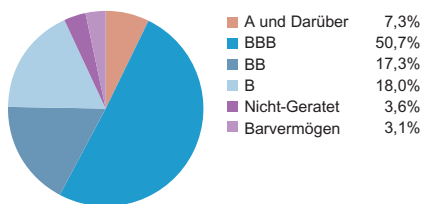
Alle Angaben in US Dollars

<sup>2</sup> Seit Aufl.: Seit Auflegung

## Geographische Aufteilung



## Credit Rating - Gewichtung\*



## Währungsengagement



## Portfoliomerkmale

Durchschnittliche Restlaufzeit	10,8
Effective Duration	5,1

## Risikoanalyse\*\*

Absolute Volatilität	8,60%
Sharpe Ratio	1,92

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

\* Credit Ratings errechnen sich aus dem Durchschnitt von Moody's, Standard & Poor's und Fitch Rating, wenn angegeben.

\*\* Aufgrund von Zeitunterschieden wurden einige Statistiken weggelassen. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Threadneedle.

## Fondskürzel Klasse A Acc USD

Sedol	5106914
ISIN	LU0061474614
Bloomberg	EPCEMDI LX
WKN	974977
Valoren	684202

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.



Fondsmanager  
**Richard House,**  
Threadneedle  
Asset  
Management  
Limited  
Seit: 09 2009

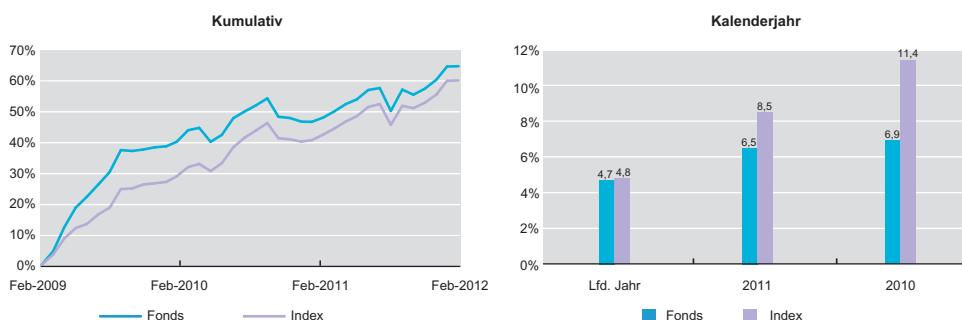
# Threadneedle (Lux) Emerging Market Debt (EUR Hedged)

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Ertrag, der das Potential hat, außerdem den von Ihnen angelegten Betrag zu erhöhen.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anleihen an (die mit einem Kredit zu vergleichen sind und einen festen oder variablen Zinssatz haben) und die von Unternehmen und Regierungen an Schwellenmärkten emittiert wurden und in denen das wirtschaftliche und politische Risiko bedeutend sein kann (Verwaltung und Regulierung eventuell nur gering entwickelt sind).

## Wertentwicklung seit Auflegung



## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	Seit Aufl.% <sup>1</sup>
Fonds (netto)	0,0	4,7	4,7	11,4	58,2	—	65,2
Index (brutto)	0,1	4,8	4,8	12,5	55,3	—	60,5

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	—	—	38,1%	2,9%	11,4%

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in EUR (hedged).

### Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

Bitte beachten Sie, dass Morningstar seine Berechnungsmethode für die Wertentwicklungshistorie dieses Fonds geändert hat. Die offizielle Wertentwicklungshistorie beginnt nun am 18. Februar 2009 (dem Ende der Aussetzung der NIW-Berechnung).

## Top 10 Emittenten

Emittent	Anteil (%)
Russia Foreign Bond 7.50 31/03/2030	5,0
Russia Foreign Bond 5.00 29/04/2020	3,7
Bolivarian Rep Of Vzla 9.25 07/05/2028	3,5
Petroleos De Venezuela S 8.50 02/11/2017	2,7
Republic Of Turkey 6.75 03/04/2018	2,6
Fed Republic Of Brazil 5.875 15/01/2019	2,6
Republic Of Turkey 7.50 07/11/2019	2,3
United Mexican States 5.625 15/01/2017	2,0
Republic Of Indonesia 4.875 05/05/2021	2,0
Letra Tesouro Nacional 0.00 01/07/2013	1,9

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 28,4  
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 89

## Fondsfakten

Index	JPM EMBI Global (EUR Hedged)
Fondsvolumen	€327,2m
Auflegungsdatum	September, 1994
Rückzahlungsrendite	7,3%
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

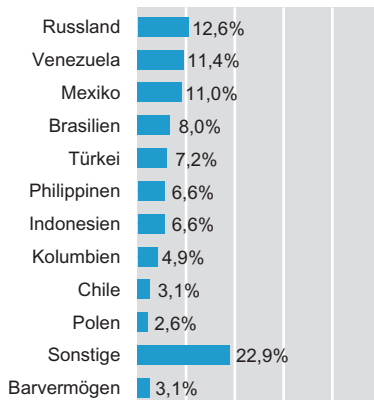
## Anteilsklasse & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	2%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,50%	2,00%	0,80%
Mindestanlage	€2.500	€2.500	€100.000

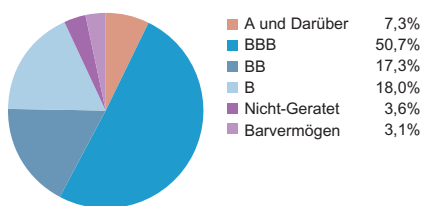
Alle Angaben in Euro

<sup>1</sup>Seit Aufl.: Seit Auflegung

## Geographische Aufteilung



## Credit Rating - Gewichtung\*



## Währungsengagement



## Portfoliomerkmale

Durchschnittliche Restlaufzeit	10,8
Effective Duration	5,1

## Risikoanalyse\*\*

Absolute Volatilität	8,48%
Sharpe Ratio	1,82

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

\* Credit Ratings errechnen sich aus dem Durchschnitt von Moody's, Standard & Poor's und Fitch Rating, wenn angegeben.

\*\* Aufgrund von Zeitunterschieden wurden einige Statistiken weggelassen. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Threadneedle.

## Fondskürzel Klasse A Acc EUR Hedged

Sedol	B3XPFQ3
ISIN	LU0198725649
Bloomberg	AMEMAEH LX
WKN	AODN5N
Valoren	1933818

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilsklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

## Information speziell für die gehedgte Anteilsklasse

Das Ziel währungsgesicherter Anteilsklassen besteht darin, Wechselkursschwankungen der Referenzwährung des Fonds zu reduzieren, indem man die Währung, in der die währungsgesicherte Anteilsklasse notiert, gegenüber der Referenzwährung absichert. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass die in den abgesicherten Anteilsklassen umgesetzte Absicherungsstrategie negative Auswirkungen von Veränderungen der Wechselkurse zwischen Referenzwährung und Absicherungswährung vollständig aufheben kann.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar finden Sie am Ende dieses Dokuments.

# Threadneedle (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

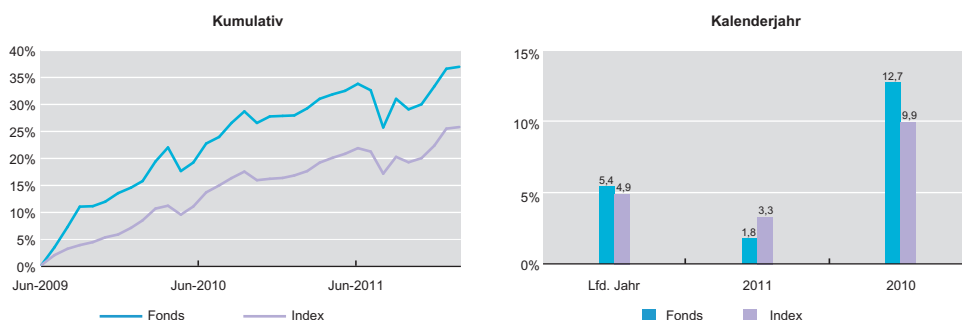
Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Ertrag, der das Potential hat, außerdem den von Ihnen angelegten Betrag zu erhöhen.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anleihen an (die mit einem Kredit zu vergleichen sind und einen festen oder variablen Zinssatz haben) und die von Unternehmen und Regierungen an Schwellenmärkten emittiert wurden und in denen das wirtschaftliche und politische Risiko bedeutend sein kann und wo Verwaltung und Regulierung eventuell nur gering entwickelt sind.

Die durchschnittliche Laufzeit des Fonds liegt bei fünf Jahren oder weniger. Von der Laufzeit hängt ab, wie anfällig eine Anleihe auf Veränderungen der Zinssätze ist. Je länger die Laufzeit einer Anleihe, desto anfälliger ist diese auf Zinssatzänderungen.

Legt der Fonds in Anleihen an, die nicht in US-Dollar notieren, ergreift er für gewöhnlich Maßnahmen zum Schutz des Fonds von Währungsschwankungen gegen den US-Dollar.

## Wertentwicklung seit Auflegung



## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	Seit Aufl.% <sup>2</sup>
<b>Fonds (netto)</b>	0,3	5,4	5,4	6,0	—	—	37,2
<b>Index (brutto)</b>	0,2	4,9	4,9	7,0	—	—	25,9
<b>Vergleichsgruppe (netto)</b>	0,1	5,8	5,8	7,8	—	—	39,8
<b>Platzierung<sup>1</sup></b>	41/120	75/118	75/118	65/101	—	—	47/72
<b>Vierteljährliche Platzierung<sup>1</sup></b>	2	3	3	3	—	—	3

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	—	—	—	8,4%	6,0%

Hinweis: Alle Performedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in USD.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

Bitte beachten Sie, dass Morningstar seine Berechnungsmethode für die Wertentwicklungshistorie dieses Fonds geändert hat. Die offizielle Wertentwicklungshistorie beginnt nun am 24. Juni 2009 (dem Ende der Aussetzung der NIW-Berechnung).

Bei diesem Fonds gab es einen Portfoliomanagerwechsel per 31. Januar 2008. Bis zum 30.09.09 war der JPM EMBI Global Diversified 1-3 yrs der Index des Fonds und danach JPM EMBI Global 3-5 yrs Index.

## Top 10 Emittenten

Emittent	Anteil (%)
United Mexican States 5.625 15/01/2017	6,1
Petroleos De Venezuela S 8.50 02/11/2017	6,0
Republic Of Colombia 7.375 27/01/2017	4,9
Cesp-Comp Ener Sao Paulo 9.75 15/01/2015	3,8
Republic Of Turkey 7.25 15/03/2015	3,6
Lebanese Republic 5.00 12/10/2017	3,2
Banco Do Brasil (Cayman) 8.50	3,1
Petroleos De Venezuela S 5.25 12/04/2017	3,1
Republic Of Turkey 7.00 26/09/2016	2,9
Ukraine Government 6.25 17/06/2016	2,9

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 39,6  
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 49

Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup> Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.



Fondsmanager  
**Henry Stipp,**  
Threadneedle  
Asset  
Management  
Limited  
Seit: 09 2009

## Fondsfakten

Index	JPM EMBI Global 3-5 yrs
Vergleichsgruppe <sup>1</sup>	GIFS Offshore – Global Emerging Markets Bond
Fondsvolumen	\$155,2m
Auflegungsdatum	August, 2004
Rückzahlungsrendite	4,6%
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

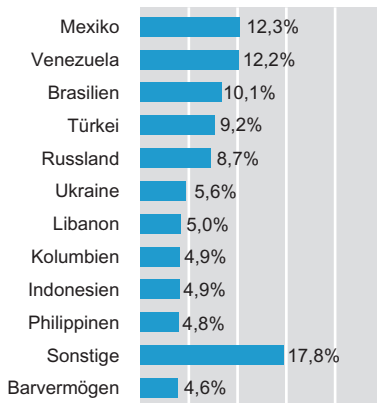
## Anteilsklasse & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	2%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,40%	1,55%	0,80%
Mindestanlage	\$2.500	\$2.500	\$100.000

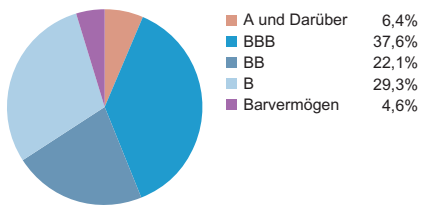
Alle Angaben in US Dollars

<sup>2</sup> Seit Aufl.: Seit Auflegung

## Geographische Aufteilung



## Credit Rating - Gewichtung\*



## Währungsengagement



## Portfoliomerkmale

Durchschnittliche Restlaufzeit	5,4
Effective Duration	3,8

## Risikoanalyse

Informationen sind 3 Jahre nach Aussetzung des Fonds verfügbar.

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

\* Credit Ratings errechnen sich aus dem Durchschnitt von Moody's, Standard & Poor's und Fitch Rating, wenn angegeben.

## Fondskürzel Klasse A Acc USD

Sedol	B44STB1
ISIN	LU0198726373
Bloomberg	AMESTAU LX
WKN	AODPBP
Valoren	1934253

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

# Threadneedle (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds (EUR Hedged)



Fondsmanger  
**Henry Stipp,**  
Threadneedle  
Asset  
Management  
Limited  
Seit: 09 2009

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

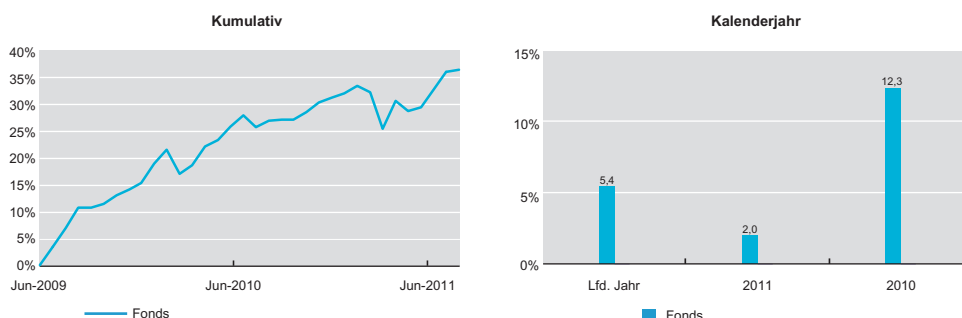
Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Ertrag, der das Potential hat, außerdem den von Ihnen angelegten Betrag zu erhöhen.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anleihen an (die mit einem Kredit zu vergleichen sind und einen festen oder variablen Zinssatz haben) und die von Unternehmen und Regierungen an Schwellenmärkten emittiert wurden und in denen das wirtschaftliche und politische Risiko bedeutend sein kann und wo Verwaltung und Regulierung eventuell nur gering entwickelt sind.

Die durchschnittliche Laufzeit des Fonds liegt bei fünf Jahren oder weniger. Von der Laufzeit hängt ab, wie anfällig eine Anleihe auf Veränderungen der Zinssätze ist. Je länger die Laufzeit einer Anleihe, desto anfälliger ist diese auf Zinssatzänderungen.

Legt der Fonds in Anleihen an, die nicht in US-Dollar notieren, ergreift er für gewöhnlich Maßnahmen zum Schutz des Fonds von Währungsschwankungen gegen den US-Dollar.

## Wertentwicklung seit Auflegung



## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	Seit Aufl.% <sup>1</sup>
Fonds (netto)	0,3	5,4	5,4	6,2	–	–	36,5

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

Datum	Wertentwicklung (%)
31. Mär 08	–
31. Mär 09	–
31. Mär 10	–
31. Mär 11	8,1%
31. Mär 12	6,2%

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in EUR (hedged).

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

Bitte beachten Sie, dass Morningstar seine Berechnungsmethode für die Wertentwicklungshistorie dieses Fonds geändert hat. Die offizielle Wertentwicklungshistorie beginnt nun am 24. Juni 2009 (dem Ende der Aussetzung der NIW-Berechnung).

Bei diesem Fonds gab es einen Portfoliomanagerwechsel per 31. Januar 2008. Bis zum 30.09.09 war der JPM EMBI Global Diversified 1-3 yrs der Index des Fonds und danach JPM EMBI Global 3-5 yrs Index.

## Top 10 Emittenten

Emittent	Wert	%	
United Mexican States	5.625	15/01/2017	6,1
Petroleos De Venezuela S	8.50	02/11/2017	6,0
Republic Of Colombia	7.375	27/01/2017	4,9
Cesp-Comp Ener Sao Paulo	9.75	15/01/2015	3,8
Republic Of Turkey	7.25	15/03/2015	3,6
Lebanese Republic	5.00	12/10/2017	3,2
Banco Do Brasil (Cayman)	8.50		3,1
Petroleos De Venezuela S	5.25	12/04/2017	3,1
Republic Of Turkey	7.00	26/09/2016	2,9
Ukraine Government	6.25	17/06/2016	2,9

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 39,6  
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 49

## Fondsfakten

Index	–
Fondsvolumen	€116,5m
Auflegungsdatum	August, 2004
Rückzahlungsrendite	4,6%
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Anteilsklasse & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	2%	1%	0%
Jährliche	1,40%	1,55%	0,80%
Verwaltungsgebühr			
Mindestanlage	€2.500	€2.500	€100.000

Alle Angaben in Euro

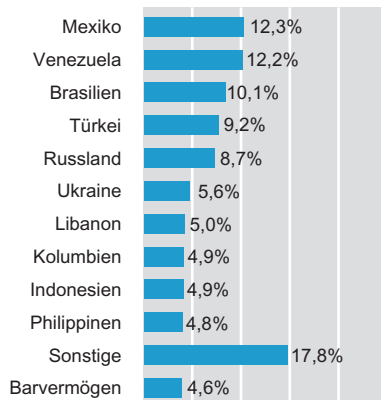
<sup>1</sup> Seit Aufl.: Seit Auflegung

Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

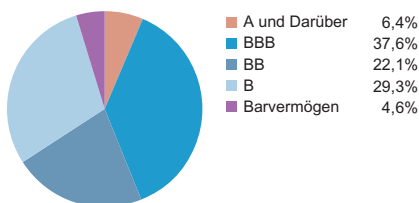
Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

## Geographische Aufteilung



## Credit Rating - Gewichtung\*



## Währungsengagement



## Portfoliomerkmale

Durchschnittliche Restlaufzeit	5,4
Effective Duration	3,8

## Risikoanalyse

Informationen sind 3 Jahre nach Aussetzung des Fonds verfügbar.

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

\* Credit Ratings errechnen sich aus dem Durchschnitt von Moody's, Standard & Poor's und Fitch Rating, wenn angegeben.

## Fondskürzel Klasse A Acc EUR Hedged

Sedol	B4W6QH2
ISIN	LU0198725300
Bloomberg	AMSTAEH LX
WKN	A0DPBN
Valoren	1934258

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilsklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

## Information speziell für die gehedgte Anteilsklasse

Das Ziel währungsgesicherter Anteilsklassen besteht darin, Wechselkursschwankungen der Referenzwährung des Fonds zu reduzieren, indem man die Währung, in der die währungsgesicherte Anteilsklasse notiert, gegenüber der Referenzwährung absichert. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass die in den abgesicherten Anteilsklassen umgesetzte Absicherungsstrategie negative Auswirkungen von Veränderungen der Wechselkurse zwischen Referenzwährung und Absicherungswährung vollständig aufheben kann.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar finden Sie am Ende dieses Dokuments.



Fondsmanger  
**Brian Lavin,**  
CFA, Columbia  
Management  
Investment  
Advisers, LLC  
Seit: 12 2003

## Threadneedle (Lux) US\$ High Income Bonds

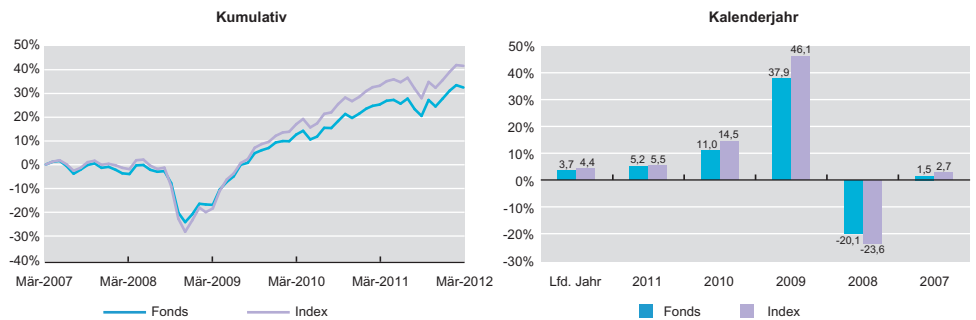
### Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Ertrag, der das Potential hat, außerdem den von Ihnen angelegten Betrag zu erhöhen.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anleihen mit hohem Ertrag in US-Dollar an (die mit einem Kredit zu vergleichen sind und einen festen oder variablen Zinssatz haben) und die von Unternehmen emittiert werden.

Anleihen mit hohen Erträgen sind Anleihen die von den internationalen Agenturen, die diese Ratings vergeben, ein niedrigeres Rating erhalten haben. Diese Anleihen gelten als risikoreicher als Anleihen mit höherem Rating, erwirtschaften jedoch für gewöhnlich einen höheren Ertrag.

### Wertentwicklung 5 Jahre



### Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	Seit Aufl.% <sup>2</sup>
<b>Fonds (netto)</b>	-0,7	3,7	3,7	5,7	59,0	32,2	63,1
<b>Index (brutto)</b>	-0,2	4,4	4,4	6,3	72,9	41,2	81,8
<b>Vergleichsgruppe (netto)</b>	0,1	5,2	5,2	4,1	71,8	30,4	61,9
<b>Platzierung<sup>1</sup></b>	46/46	41/46	41/46	7/44	27/31	10/27	10/22
<b>Vierteljährliche Platzierung<sup>1</sup></b>	4	4	4	1	4	2	2

### Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	-4,0%	-13,4%	35,3%	11,1%	5,7%

Hinweis: Alle Performedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in USD.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

### Top 10 Emittenten

Emittent	%
Ally Financial Inc 8.000 03 15 20	1,5
QWEST Corporation 6.75000 12 01 21	1,3
Ford Motor Credit Company 8.1250 01 15 20	1,1
Atwood Oceanics Inc 6.5 02 01 0020	1,1
Centurylink Inc 6.45000 06 15 21	1,1
Lyondellbasell Industries 6.0000 11 15 21	1,1
Sprint Capital Corporation 6.87500 11 15 28	1,1
Continental Resources Inc 5 09 15 0022	1,0
CNH Capital Llc 6.2500 11 01 16	1,0
NRG Energy Inc 7.3750 01 15 17	1,0

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 11,1  
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 298

### Fondsfakten

Index	Merrill Lynch US High Yield Cash Pay BB-B
Vergleichsgruppe <sup>1</sup>	GIFS Offshore – USD High Yield Bond
Fondsvolumen	\$25,2m
Auflegungsdatum	Dezember, 2003
Rückzahlungsrendite	5,9%
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

### Anteilsklasse & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	2%	1%	0%
Jährliche	1,75%	2,25%	0,80%
Verwaltungsgebühr			
Mindestanlage	\$2.500	\$2.500	\$100.000

Alle Angaben in US Dollars

<sup>2</sup>Seit Aufl.: Seit Auflegung

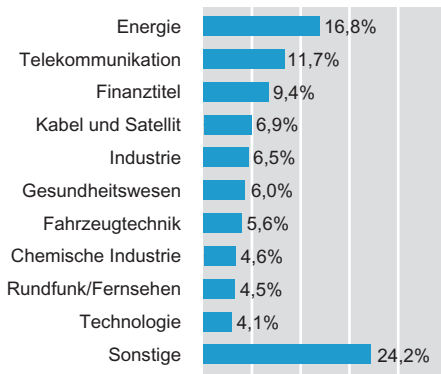
Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

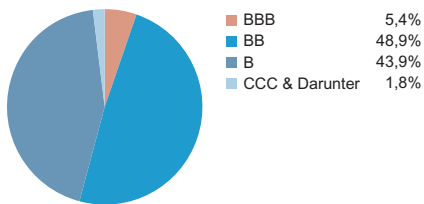
Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup>Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

## Branchengewichtung



## Credit Rating - Gewichtung\*



## Portfoliomerkmale

Durchschnittliche Restlaufzeit	7,6
Effective Duration	4,5

## Risikoanalyse\*\*

Absolute Volatilität	8,00%
Sharpe Ratio	2,04

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

\* Credit Ratings errechnen sich aus dem Durchschnitt von Moody's, Standard & Poor's und Fitch Rating, wenn angegeben.

\*\* Aufgrund von Zeitunterschieden wurden einige Statistiken weggelassen. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Threadneedle.

## Fondskürzel Klasse A Acc USD

Sedol	B5SXLK2
ISIN	LU0180519315
Bloomberg	EPCLCEI LX
WKN	A0BL0D
Valoren	1720873

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.



Fondsmanger  
**Brian Lavin**,  
CFA, Columbia  
Management  
Investment  
Advisers, LLC  
Seit: 12.2003

# Threadneedle (Lux) US\$ High Income Bonds (EUR Hedged)

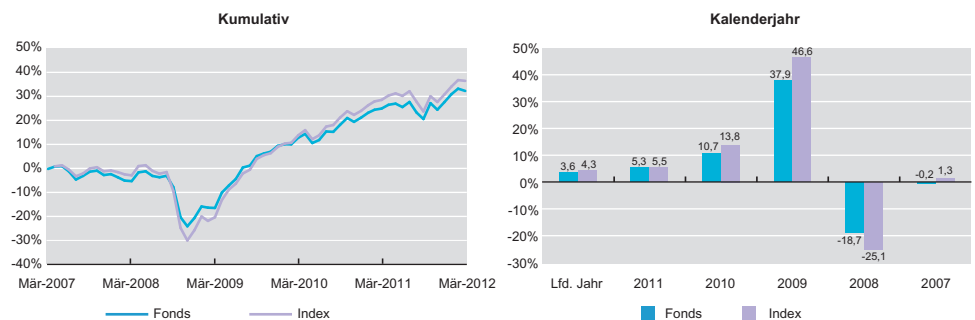
## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Ertrag, der das Potential hat, außerdem den von Ihnen angelegten Betrag zu erhöhen.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anleihen mit hohem Ertrag in US-Dollar an (die mit einem Kredit zu vergleichen sind und einen festen oder variablen Zinssatz haben) und die von Unternehmen emittiert werden.

Anleihen mit hohen Erträgen sind Anleihen die von den internationalen Agenturen, die diese Ratings vergeben, ein niedrigeres Rating erhalten haben. Diese Anleihen gelten als risikoreicher als Anleihen mit höherem Rating, erwirtschaften jedoch für gewöhnlich einen höheren Ertrag.

## Wertentwicklung 5 Jahre



## Fondsfakten

Index Merrill Lynch US High Yield Cash Pay BB-B (EUR Hedged)

Fondsvolumen €18,9m

Auflegungsdatum Dezember, 2003

Rückzahlungsrendite 5,9%

Anteilstyp Die verfügbaren Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Anteilklassen & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	2%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,75%	2,25%	0,80%
Mindestanlage	€2.500	€2.500	€100.000

Alle Angaben in Euro

<sup>1</sup> Seit Aufl.: Seit Auflegung

## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	Seit Aufl.% <sup>1</sup>
Fonds (netto)	-0,7	3,6	3,6	5,9	58,2	32,5	57,3
Index (brutto)	-0,3	4,3	4,3	6,2	71,1	36,6	70,2

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

	29. Feb 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	29. Feb 12
	-5,1%	-11,8%	35,0%	10,7%	5,9%

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in EUR (hedged).

## Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

## Top 10 Emittenten

Emittent	ISIN	Anteil (%)
Ally Financial Inc	8.000 03 15 20	1,5
QWEST Corporation	6.75000 12 01 21	1,3
Ford Motor Credit Company	8.1250 01 15 20	1,1
Atwood Oceanics Inc	6.5 02 01 0020	1,1
Centurylink Inc	6.45000 06 15 21	1,1
Lyondellbasell Industries	6.0000 11 15 21	1,1
Sprint Capital Corporation	6.87500 11 15 28	1,1
Continental Resources Inc	5 09 15 0022	1,0
CNH Capital Llc	6.2500 11 01 16	1,0
NRG Energy Inc	7.3750 01 15 17	1,0

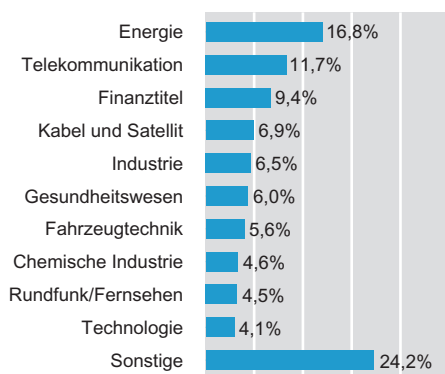
Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 11,1  
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 298

Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

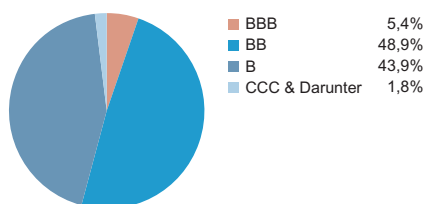
Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

## Branchengewichtung



## Credit Rating - Gewichtung\*



## Portfoliomerkmale

Durchschnittliche Restlaufzeit	7,6
Effective Duration	4,5

## Risikoanalyse\*\*

Absolute Volatilität	7,94%
Sharpe Ratio	1,95

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

\* Credit Ratings errechnen sich aus dem Durchschnitt von Moody's, Standard & Poor's und Fitch Rating, wenn angegeben.

\*\* Aufgrund von Zeitunterschieden wurden einige Statistiken weggelassen. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Threadneedle.

## Fondskürzel Klasse A Acc EUR Hedged

Sedol	B67PX99
ISIN	LU0180519406
Bloomberg	AMEHIAE LX
WKN	A0BK3V
Valoren	1720881

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilsklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

## Information speziell für die gehedgte Anteilsklasse

Das Ziel währungsgesicherter Anteilsklassen besteht darin, Wechselkursschwankungen der Referenzwährung des Fonds zu reduzieren, indem man die Währung, in der die währungsgesicherte Anteilsklasse notiert, gegenüber der Referenzwährung absichert. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass die in den abgesicherten Anteilsklassen umgesetzte Absicherungsstrategie negative Auswirkungen von Veränderungen der Wechselkurse zwischen Referenzwährung und Absicherungswährung vollständig aufheben kann.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar finden Sie am Ende dieses Dokuments.

# Threadneedle (Lux) Global Asset Allocation

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Ertrag, der das Potential hat, außerdem den von Ihnen angelegten Betrag zu erhöhen.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anteile von Unternehmen und Anleihen an (die mit einem Kredit zu vergleichen sind und einen festen oder variablen Zinssatz haben), die von Unternehmen und Regierungen weltweit emittiert werden.

Der Fonds investiert direkt oder über Derivate in diese Vermögenswerte. Derivate sind komplexe Anlageinstrumente, die mit dem Kursanstieg oder -rückgang von anderen Vermögenswerten im Zusammenhang stehen. Der Fonds kann außerdem mit Leerverkäufen (wodurch aus fallenden Kursen Gewinne erzielt werden sollen) und Hebeln (die die Wirkung einer Kursänderung einer Anlage auf den Wert des Fonds verstärken) arbeiten.

Der Fonds kann durch andere Fonds oder Derivate in Rohstoffe anlegen. Rohstoffe sind physische Materialien wie Öl, Nahrungsmittel und Metalle.

Der Fonds kann wesentlich in bestimmte Unternehmen aus einer bestimmten Branche oder einem bestimmten Land oder aus Industrie- oder Schwellenmärkten anlegen. Schwellenmärkte sind Länder, in denen das wirtschaftliche und politische Risiko bedeutend sein kann und wo Verwaltung und Regulierung eventuell nur gering entwickelt sind.



Fondsmanager  
**Alex Lyle / Dave Chappell /  
Neil Robson,**  
Threadneedle Asset Management  
Limited

Seit: 09 2009 / 09 2009 / 12 2011

## Fondsfakten

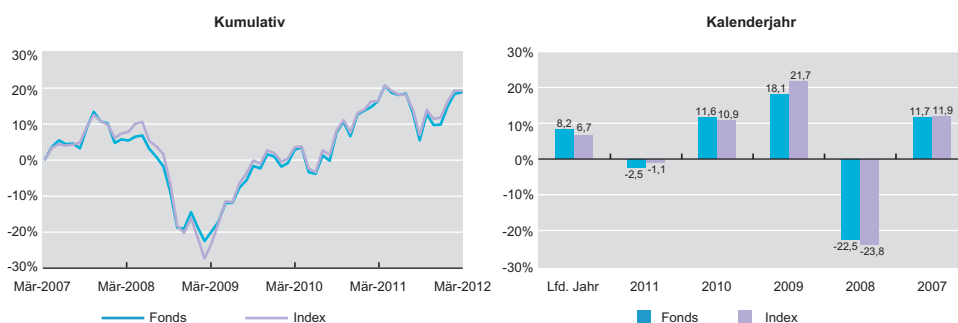
Index	60% MSCI AC World/ 40% JPM GBI Global
Vergleichsgruppe <sup>1</sup>	GIFS Offshore – USD Aggressive Allocation
Fondsvolumen	\$148,8m
Auflegungsdatum	April, 1986
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Anteilsklasse & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	5%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,75%	2,25%	0,95%
Mindestanlage	\$2.500	\$2.500	\$100.000

Alle Angaben in US Dollars

## Wertentwicklung 5 Jahre



## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	10J%
<b>Fonds (netto)</b>	0,4	8,2	8,2	2,1	48,3	18,6	84,6
<b>Index (brutto)</b>	0,0	6,7	6,7	2,5	55,2	19,1	99,7
<b>Vergleichsgruppe (netto)</b>	0,5	9,5	9,5	-2,3	43,6	0,4	41,4
<b>Platzierung<sup>1</sup></b>	29/55	39/55	39/55	6/55	16/46	2/33	1/15
<b>Vierteljährliche Platzierung<sup>1</sup></b>	3	3	3	1	2	1	1

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	5,2%	-24,0%	28,5%	13,1%	2,1%

Hinweis: Alle Performedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in USD.

## Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

## Top 10 Positionen

	%
<b>Apple Inc.</b>	2,5
<b>US TREASURY N/B 0.50 30/11/2012</b>	2,5
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>	2,1
<b>QUALCOMM Inc.</b>	2,0
<b>Samsung Electronics Co. Ltd.</b>	1,8
<b>Google Inc. Cl A</b>	1,8
<b>Citigroup Inc.</b>	1,7
<b>Walt Disney Co.</b>	1,7
<b>Nestle S.A.</b>	1,7
<b>Tullow Oil PLC</b>	1,6

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 19,4  
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 138

Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

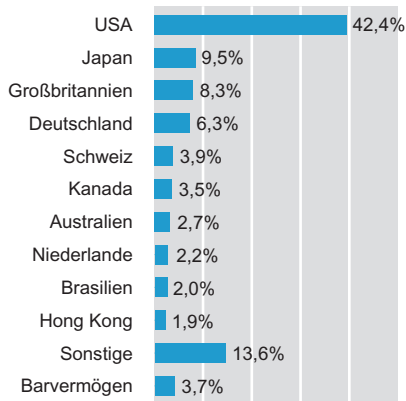
Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup> Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

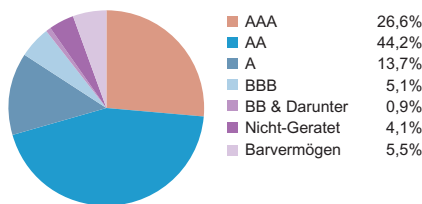
## Portfolioaufteilung



## Geographische Aufteilung



## Credit Rating - Gewichtung\*



## Portfoliomerkmale

Durchschnittliche Restlaufzeit	7,4
Effective Duration	6,1

## Risikoanalyse

Absolute Volatilität	12,32%
Volatilität (relativ)	0,85
Tracking Error	3,12%
Sharpe Ratio	1,11

## Performanceübersicht (relativ)

Information Ratio	-0,56
Jensen Alpha	-1,47%
Beta	0,98
R <sup>2</sup>	0,94

Hinweis: im Vergleich zum Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

## Zusätzlicher Hinweis

Am 30. September 2005 wurde das European Balanced Portfolio mit dem Global Balanced Portfolio („Global Balanced“) verschmolzen. Threadneedle Asset Management hat die Verwaltung der Aktienkomponente des Fonds mit Wirkung zum 17. November 2003 übernommen. Das Management der Anleihenkomponente des Fonds ging am 16. September 2010 auf Threadneedle über. Bis zum 16. September 2010 wurde die Anleihenkomponente des Fonds von RiverSource verwaltet. Am 16. November 2007 wurde das Global Balanced Portfolio in Global Asset Allocation Portfolio umbenannt.

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

\* Credit Ratings errechnen sich aus dem Durchschnitt von Moody's, Standard & Poor's und Fitch Rating, wenn angegeben.

## Fondskürzel Klasse A Acc USD

Sedol	B1HJ7Q1
ISIN	LU0061474705
Bloomberg	EPCGSBE LX
WKN	974978
Valoren	684464

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar finden Sie am Ende dieses Dokuments.



Fondsmanager  
**Neil Robson,**  
Threadneedle  
Asset  
Management  
Limited  
Seit: 12.2011

## Threadneedle (Lux) Global Focus

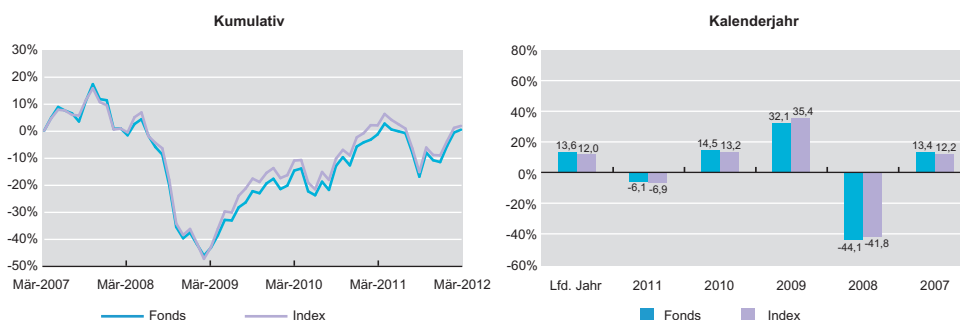
### Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist das Wachstum des von Ihnen angelegten Betrages.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anteile von Unternehmen weltweit an. Der Fonds kann außerdem in Industrie- und Schwellenmärkte anlegen, in denen das wirtschaftliche und politische Risiko bedeutend sein kann (Verwaltung und Regulierung eventuell nur gering entwickelt sind).

Der Anlageansatz des Fonds bedeutet, dass er einen bedeutenden Anteil in einzelne Unternehmen, Branchen oder Länder anlegen kann. Das bedeutet, dass der Fonds typischerweise in weniger Anlagen als andere Fonds anlegt.

### Wertentwicklung 5 Jahre



### Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	10J%
<b>Fonds (netto)</b>	1,0	13,6	13,6	1,7	77,0	0,3	58,9
<b>Index (brutto)</b>	0,7	12,0	12,0	-0,2	78,8	1,7	76,7
<b>Vergleichsgruppe (netto)</b>	1,1	13,2	13,2	-1,8	62,4	-4,9	47,5
<b>Platzierung<sup>1</sup></b>	65/124	56/124	56/124	23/123	27/108	25/69	13/42
<b>Vierteljährliche Platzierung<sup>1</sup></b>	3	2	2	1	1	2	2

### Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	-1,8%	-42,3%	50,3%	15,7%	1,7%

Hinweis: Alle Performedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in USD.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

Seit 17. November 2003 ist Threadneedle Asset Management Limited für die Unterberatung dieses Portfolios verantwortlich.

### Top 10 Positionen

Unternehmen	%
Apple Inc.	3,8
JPMorgan Chase & Co.	3,1
QUALCOMM Inc.	3,1
Samsung Electronics Co. Ltd.	2,7
Google Inc. Cl A	2,7
Citigroup Inc.	2,6
Walt Disney Co.	2,6
Nestle S.A.	2,5
Tullow Oil PLC	2,5
Vodafone Group PLC	2,4

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 28,1  
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 53

Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup> Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

### Fondsfakten

Index	MSCI AC World
Vergleichsgruppe <sup>1</sup>	GIFS Offshore – Global Large Cap Growth
Fondsvolumen	\$57,0m
Auflegungsdatum	März, 1993
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

### Anteilsklasse & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	5%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,75%	2,25%	0,85%
Mindestanlage	\$2.500	\$2.500	\$100.000

Alle Angaben in US Dollars

## Branchengewichtung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
Informationstechnologie	19,7	13,1		6,6%
Finanzdienstleister	14,0	19,5		-5,5%
Konsumgüter	13,2	10,5		2,8%
Energie	11,8	11,4		0,4%
Industrie	9,8	10,5		-0,7%
Gesundheitsbranche	9,3	8,9		0,4%
Rohstoffe	8,1	7,9		0,2%
Nahrungsmittel	7,9	10,2		-2,3%
Telekomms	3,5	4,4		-0,9%
Versorger	0,0	3,6		-3,6%
Barvermögen	2,7	-		2,7%

## Geographische Aufteilung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
USA	53,2	46,0		7,2%
Großbritannien	8,6	8,2		0,4%
Schweiz	6,2	3,1		3,0%
Japan	5,5	7,9		-2,4%
Deutschland	3,5	3,1		0,4%
Australien	3,2	3,1		0,2%
Brasilien	3,1	1,9		1,2%
Hong Kong	3,0	1,3		1,7%
Südkorea	2,7	1,9		0,8%
Niederlande	2,6	1,0		1,6%
Sonstige	5,7	22,5		-16,8%
Barvermögen	2,7	-		2,7%

## Risikoanalyse

Absolute Volatilität	18,14%
Volatilität (relativ)	1,01
Tracking Error	3,78%
Sharpe Ratio	1,13

## Zusätzlicher Hinweis

Vorherige Bezeichnung: World Equities Fund.  
Fondsname sowie Investmentrichtlinie wurde geändert per 29. Juli 2011.

Der Global Innovation Fund wurde am 19. August 2011 mit dem Global Focus Fund verschmolzen.

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

## Performanceübersicht (relativ)

Information Ratio	-0,11
Jensen Alpha	0,48%
Beta	0,96
R <sup>2</sup>	0,96

Hinweis: im Vergleich zum Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

## Fondskürzel Klasse A Acc USD

Sedol	5107263
ISIN	LU0061474960
Bloomberg	EPCWDEE LX
WKN	974979
Valoren	685450

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

# Threadneedle (Lux) Global Emerging Market Equities

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

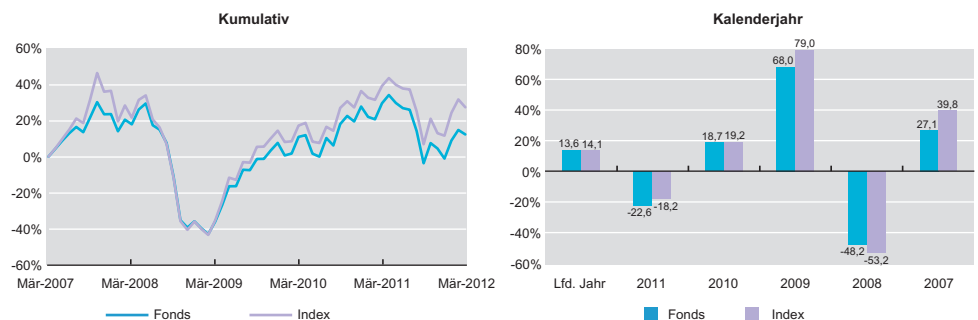
Ziel des Fonds ist das Wachstum des von Ihnen angelegten Betrages.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anteile von Unternehmen an den Schwellenmärkten und Unternehmen, die an Schwellenmärkten wesentliche Geschäftsbereiche haben, an, in denen das wirtschaftliche und politische Risiko bedeutend sein kann und wo Verwaltung und Regulierung eventuell nur gering entwickelt sind.



Fondsmanager  
**Rafael Polatinsky,**  
Threadneedle  
Asset  
Management  
Limited  
Seit: 05.2011

## Wertentwicklung 5 Jahre



## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	Seit Aufl.% <sup>2</sup>
<b>Fonds (netto)</b>	-2,2	13,6	13,6	-13,4	75,8	12,3	175,1
<b>Index (brutto)</b>	-3,3	14,1	14,1	-8,5	97,3	27,4	283,9
<b>Vergleichsgruppe (netto)</b>	-2,8	13,8	13,8	-10,1	84,2	12,3	206,3
<b>Platzierung<sup>1</sup></b>	101/287	160/280	160/280	186/251	123/178	59/119	50/66
<b>Vierteljährliche Platzierung<sup>1</sup></b>	2	3	3	3	3	2	4

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	18,0%	-45,8%	73,6%	16,9%	-13,4%

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in USD.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

Mit Wirkung zum 23. September 2009 übernahm Threadneedle Asset Management Limited die Funktion des Sub-Investment Advisor für dieses Portfolio.

## Top 10 Positionen

	%
<b>Samsung Electronics Co. Ltd.</b>	4,2
<b>Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.</b>	2,7
<b>Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADS</b>	2,6
<b>CNOOC Ltd.</b>	2,2
<b>Life Healthcare Group Holdings Ltd.</b>	1,9
<b>Shoprite Holdings Ltd.</b>	1,8
<b>Hyundai Motor Co. Ltd.</b>	1,7
<b>Companhia de Bebidas das Americas ADS</b>	1,7
<b>TIM Participacoes S/A</b>	1,7
<b>Siam Commercial Bank Fgn</b>	1,6

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 22,1  
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 87

Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup> Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

## Fondsfakten

Index	MSCI Emerging Markets Free
Vergleichsgruppe <sup>1</sup>	GIFS Offshore – Global Emerging Market Equities
Fondsvolumen	\$4,1m
Auflegungsdatum	April, 2002
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.











## Anteilsklasse & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	5%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	2,00%	2,50%	1,00%
Mindestanlage	\$2.500	\$2.500	\$100.000












Alle Angaben in US Dollars

<sup>2</sup> Seit Aufl.: Seit Auflegung

## Branchengewichtung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
Finanzdienstleister	25,7	23,7		2,0%
Informationstechnologie	16,1	14,0		2,1%
Konsumgüter	13,5	7,9		5,5%
Rohstoffe	11,4	12,9		-1,5%
Energie	9,9	13,9		-4,1%
Nahrungsmittel	7,6	8,0		-0,4%
Industrie	7,4	6,7		0,7%
Telekomms	4,2	8,0		-3,8%
Gesundheitsbranche	3,0	1,0		1,9%
Versorger	1,5	3,7		-2,2%
Barvermögen	-0,3	-		-0,3%

## Geographische Aufteilung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
Brasilien	15,3	14,8		0,5%
China	14,9	14,8		0,1%
Südkorea	13,5	15,0		-1,5%
Taiwan	9,9	11,0		-1,1%
Russland	7,1	6,6		0,5%
Südafrika	7,0	7,6		-0,6%
Indien	6,8	6,5		0,3%
Mexiko	4,2	4,7		-0,5%
Peru	3,3	0,5		2,8%
Türkei	3,3	1,4		1,9%
Sonstige	15,0	17,1		-2,1%
Barvermögen	-0,3	-		-0,3%

## Risikoanalyse\*

Absolute Volatilität	24,30%
Sharpe Ratio	0,84

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

\* Aufgrund von Zeitunterschieden wurden einige Statistiken weggelassen. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Threadneedle.

## Fondskürzel Klasse A Acc USD

Sedol	B1KKQG4
ISIN	LU0143863198
Bloomberg	AMEGEME LX
WKN	550927
Valoren	1382323

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.



**A**

Fondsmanger  
**Cormac Weldon,**  
Threadneedle  
Asset  
Management  
Limited  
Seit: 12 2011

**Fondsfakten**

Index S&P 500  
Vergleichsgruppe<sup>1</sup> GIFS Offshore –  
US Large Cap Growth  
Fondsvolumen \$290,4m  
Auflegungsdatum Mai, 1993  
Anteilstyp Die verfügbaren  
Anteilklassen  
entnehmen Sie bitte dem  
Verkaufsprospekt.

**Anteilklassen & Allgemeines**

	A	D	I
Ausgabegebühr	5%	1%	0%
Jährliche	1,50%	2,00%	0,85%
Verwaltungsgebühr			
Mindestanlage	\$2.500	\$2.500	\$100.000

Alle Angaben in US Dollars

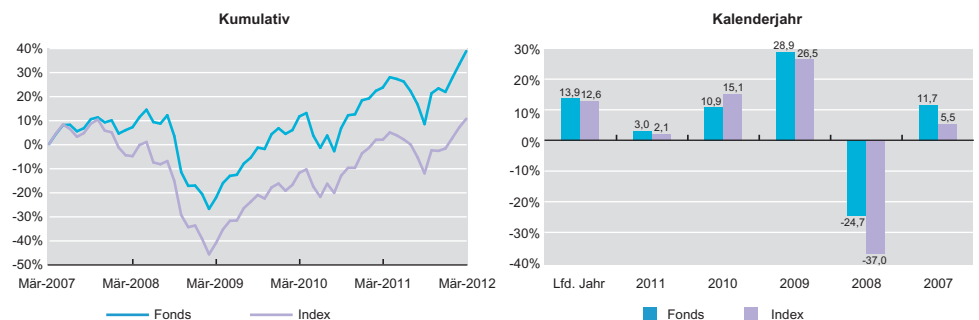
**Threadneedle (Lux)  
American**

**Anlageziel und Anlagerichtlinien**

Ziel des Fonds ist das Wachstum des von Ihnen angelegten Betrages.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anteile von mittleren bis großen Unternehmen in Amerika oder Unternehmen, die dort wesentliche Geschäftsbereiche haben, an.

**Wertentwicklung 5 Jahre**



**Fondsperformance - kumulativ**

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	10J%
Fonds (netto)	4,1	13,9	13,9	12,2	78,7	38,6	63,0
Index (brutto)	3,3	12,6	12,6	8,5	88,0	10,5	49,7
Vergleichsgruppe (netto)	2,8	14,4	14,4	5,5	74,9	7,4	34,3
Platzierung <sup>1</sup>	15/97	56/96	56/96	10/94	34/86	3/69	5/46
Vierteljährliche Platzierung <sup>1</sup>	1	3	3	1	2	1	1

**Wertentwicklung auf Jahresbasis**

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	7,0%	-27,5%	43,7%	10,8%	12,2%

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in USD.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

Von der Lancierung bis 2001 bildete der S&P 500 die Benchmark für dieses Portfolio. Vom 31. Dezember 2001 bis 31. August 2005 wurde dieses Portfolio am Russell 1000 Value Index gemessen. Ab 1. September 2005 wurde die Benchmark dieses Portfolio wieder geändert Russell 1000 Value Index zum S&P 500 Index geändert. Die Graphik zeigt die historische Wertentwicklung des S&P 500.

**Top 10 Positionen**

	%	
Apple Inc.	6,0	
JPMorgan Chase & Co.	3,8	
Wells Fargo & Co.	3,5	Gesamtanteil der Top 10
IBM Corp.	2,7	Positionen: 28,6
EMC Corp.	2,5	
Pfizer Inc.	2,3	Gesamte Anzahl von
Capital One Financial Corp.	2,1	Positionen im
Advance Auto Parts Inc.	1,9	Portfolio: 69
Philip Morris International Inc.	1,9	
Precision Castparts Corp.	1,9	











Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup>Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

## Branchengewichtung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
Informationstechnologie	23,6	20,5		3,1%
Finanzdienstleister	16,3	14,9		1,4%
Konsumgüter	12,6	10,9		1,7%
Energie	11,8	11,2		0,6%
Gesundheitsbranche	9,4	11,4		-2,0%
Industrie	8,3	10,6		-2,2%
Nahrungsmittel	6,1	10,8		-4,6%
Rohstoffe	4,5	3,5		1,1%
Telekomms	1,4	2,8		-1,4%
Versorger	0,0	3,4		-3,4%
Barvermögen	5,8	-		5,8%

## Fondskürzel Klasse A Acc USD

Sedol	B1HJ7P0
ISIN	LU0061475181
Bloomberg	EPCLCEI LX
WKN	974980
Valoren	685894

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

## Risikoanalyse\*

Absolute Volatilität	15,52%
Sharpe Ratio	1,35

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds vormals Threadneedle (Lux) US Equities benannt war und Walter Scott & Partners Limited als Sub-Advisor fungierte. Threadneedle übernahm das Management dieses Fonds per 1. Dezember 2011 und benannte ihn auf Threadneedle (Lux) American Fund um. Das Investmentziel und der Investmentprozess wurden zum gleichen Zeitpunkt geändert.

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

\* Aufgrund von Zeitunterschieden wurden einige Statistiken weggelassen. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Threadneedle.

Die britische Ratingagentur Citywire bewertet regelmäßig die Leistungen von Fondsmanagern. Das Citywire Fund Manager Rating identifiziert jeweils Fondsmanager, die über drei Jahre hinweg den besten risikoadjustierten persönlichen Track Record erzielt haben, also welchen Mehrwert ein Manager im Vergleich zur Benchmark unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken erwirtschaftet. Rating per letzten Monat.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar finden Sie am Ende dieses Dokuments.



**A**

Fondsmanager  
**Cormac Weldon,**  
**Threadneedle**  
**Asset**  
**Management**  
**Limited**  
 Seit: 12 2011

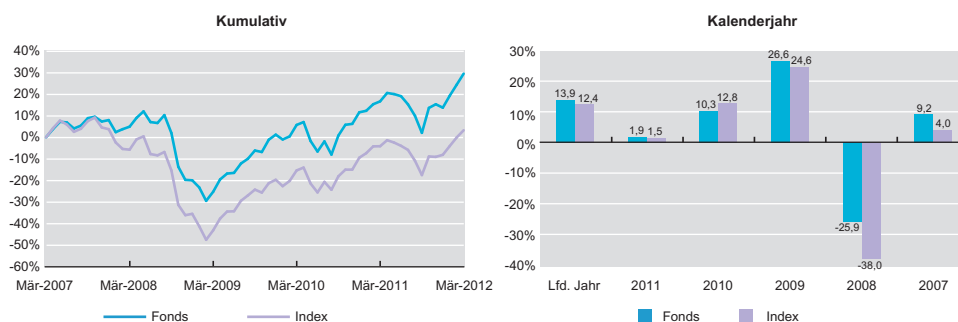
# Threadneedle (Lux) American (EUR Hedged)

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist das Wachstum des von Ihnen angelegten Betrages.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anteile von mittleren bis großen Unternehmen in Amerika oder Unternehmen, die dort wesentliche Geschäftsbereiche haben, an.

## Wertentwicklung 5 Jahre



## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	Seit Aufl.% <sup>1</sup>
Fonds (netto)	4,1	13,9	13,9	11,0	73,6	29,6	56,9
Index (brutto)	3,3	12,4	12,4	7,7	82,1	3,2	33,7

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	4,9%	-28,9%	41,7%	10,4%	11,0%

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in EUR (hedged).

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

Von der Lancierung bis 2001 bildete der S&P 500 die Benchmark für dieses Portfolio. Vom 31. Dezember 2001 bis 31. August 2005 wurde dieses Portfolio am Russell 1000 Value Index gemessen. Ab 1. September 2005 wurde die Benchmark dieses Portfolio wieder geändert Russell 1000 Value Index zum S&P 500 Index geändert. Die Graphik zeigt die historische Wertentwicklung des S&P 500.

Auflegungsdatum der EUR gehedgten Anteilsklasse: Oktober 2004.

## Top 10 Positionen

Unternehmen	%
Apple Inc.	6,0
JPMorgan Chase & Co.	3,8
Wells Fargo & Co.	3,5
IBM Corp.	2,7
EMC Corp.	2,5
Pfizer Inc.	2,3
Capital One Financial Corp.	2,1
Advance Auto Parts Inc.	1,9
Philip Morris International Inc.	1,9
Precision Castparts Corp.	1,9

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 28,6  
 Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 69

## Fondsfakten

Index	S&P 500 (EUR Hedged)
Fondsvolumen	€218,1m
Auflegungsdatum	Mai, 1993
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.











## Anteilsklasse & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	5%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,50%	2,00%	0,85%
Mindestanlage	€2.500	€2.500	€100.000

Alle Angaben in Euro

<sup>1</sup>Seit Aufl.: Seit Auflegung

## Branchengewichtung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
Informationstechnologie	23,6	20,5		3,1%
Finanzdienstleister	16,3	14,9		1,4%
Konsumgüter	12,6	10,9		1,7%
Energie	11,8	11,2		0,6%
Gesundheitsbranche	9,4	11,4		-2,0%
Industrie	8,3	10,6		-2,2%
Nahrungsmittel	6,1	10,8		-4,6%
Rohstoffe	4,5	3,5		1,1%
Telekomms	1,4	2,8		-1,4%
Versorger	0,0	3,4		-3,4%
Barvermögen	5,8	-		5,8%

## Risikoanalyse\*

Absolute Volatilität	15,33%
Sharpe Ratio	1,25

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds vormals Threadneedle (Lux) US Equities benannt war und Walter Scott & Partners Limited als Sub-Advisor fungierte. Threadneedle übernahm das Management dieses Fonds per 1. Dezember 2011 und benannte ihn auf Threadneedle (Lux) American Fund um. Das Investmentziel und der Investmentprozess wurden zum gleichen Zeitpunkt geändert.

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

\* Aufgrund von Zeitunterschieden wurden einige Statistiken weggelassen. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Threadneedle.

## Fondskürzel Klasse A Acc EUR Hedged

Sedol	B3N7R07
ISIN	LU0198731290
Bloomberg	AMEUEAH LX
WKN	AODPBK
Valoren	1934032

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilsklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

## Information speziell für die gehedgte Anteilsklasse

Das Ziel währungsgesicherter Anteilsklassen besteht darin, Wechselkursschwankungen der Referenzwährung des Fonds zu reduzieren, indem man die Währung, in der die währungsgesicherte Anteilsklasse notiert, gegenüber der Referenzwährung absichert. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass die in den abgesicherten Anteilsklassen umgesetzte Absicherungsstrategie negative Auswirkungen von Veränderungen der Wechselkurse zwischen Referenzwährung und Absicherungswährung vollständig aufheben kann.

Die britische Ratingagentur Citywire bewertet regelmäßig die Leistungen von Fondsmanagern. Das Citywire Fund Manager Rating identifiziert jeweils Fondsmanager, die über drei Jahre hinweg den besten risikoadjustierten persönlichen Track Record erzielt haben, also welchen Mehrwert ein Manager im Vergleich zur Benchmark unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken erwirtschaftet. Rating per letzten Monat.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar finden Sie am Ende dieses Dokuments.



**A**

Fondsmanager  
**Cormac Weldon,**  
**Threadneedle**  
**Asset**  
**Management**  
**Limited**  
 Seit: 09 2009

# Threadneedle (Lux) American Select

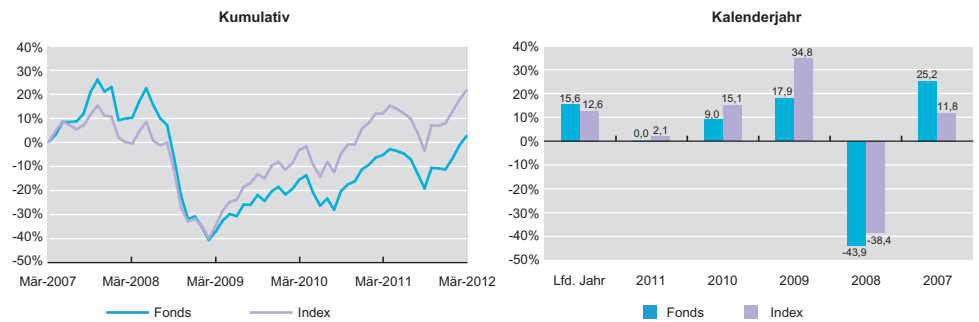
## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist das Wachstum des von Ihnen angelegten Betrages.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anteile von Unternehmen in Nordamerika oder Unternehmen, die dort wesentliche Geschäftsbereiche haben, an.

Der Anlageansatz des Fonds bedeutet, dass er einen bedeutenden Anteil in einzelne Unternehmen und Branchen anlegen kann. Das bedeutet, dass der Fonds typischerweise in weniger Anlagen als andere Fonds anlegt.

## Wertentwicklung 5 Jahre



## Fondsfakten

Index	S&P 500
Vergleichsgruppe <sup>1</sup>	GIFS Offshore – US Large Cap Growth
Fondsvolumen	\$37,7m
Auflegungsdatum	Juli, 2000
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Anteilsklasse & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	5%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,75%	2,25%	0,85%
Mindestanlage	\$2.500	\$2.500	\$100.000

Alle Angaben in US Dollars

## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	10J%
<b>Fonds (netto)</b>	3,9	15,6	15,6	8,3	63,0	2,3	13,2
<b>Index (brutto)</b>	3,3	12,6	12,6	8,5	86,0	21,3	43,9
<b>Vergleichsgruppe (netto)</b>	2,8	14,4	14,4	5,5	74,9	7,4	34,3
<b>Platzierung<sup>1</sup></b>	20/97	37/96	37/96	30/94	68/86	51/69	38/46
<b>Vierteljährliche Platzierung<sup>1</sup></b>	1	2	2	2	4	3	4

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	10,1%	-43,0%	34,2%	12,2%	8,3%

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in USD.

## Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

Ab 1. September 2005 wurde die Benchmark dieses Portfolio geändert von S&P 500 zum Russell 1000 Growth Index geändert. Die Graphiken zeigen die historische Wertentwicklung des Russell 1000 Growth. Bis zum 30.09.09 war der Russell 1000 Growth der Index des Fonds und danach S&P 500.

## Top 10 Positionen











	%	
<b>Apple Inc.</b>	8,1	
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>	5,3	
<b>Wells Fargo &amp; Co.</b>	3,7	Gesamtanteil der Top 10
<b>Airgas Inc.</b>	3,4	Positionen: 39,2
<b>Capital One Financial Corp.</b>	3,3	Gesamte Anzahl von
<b>Pfizer Inc.</b>	3,1	Positionen im
<b>Tyco International Ltd.</b>	3,1	Portfolio: 53
<b>EMC Corp.</b>	3,1	
<b>DaVita Inc.</b>	3,1	
<b>Lam Research Corp.</b>	3,0	

Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar. Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup> Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

## Branchengewichtung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
Informationstechnologie	22,3	20,5		1,7%
Finanzdienstleister	19,2	14,9		4,3%
Konsumgüter	18,3	10,9		7,4%
Gesundheitsbranche	12,0	11,4		0,5%
Energie	9,8	11,2		-1,4%
Industrie	7,7	10,6		-2,9%
Rohstoffe	7,0	3,5		3,5%
Nahrungsmittel	4,1	10,8		-6,7%
Telekomms	1,8	2,8		-1,0%
Versorger	0,0	3,4		-3,4%
Barvermögen	-2,0	-		-2,0%

## Fondskürzel Klasse A Acc USD

<b>Sedol</b>	B1GD504
<b>ISIN</b>	LU0112528004
<b>Bloomberg</b>	AMEFUEE LX
<b>WKN</b>	523451
<b>Valoren</b>	1091877

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

## Risikoanalyse\*

<b>Absolute Volatilität</b>	16,49%
<b>Sharpe Ratio</b>	1,05

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

\* Aufgrund von Zeitunterschieden wurden einige Statistiken weggelassen. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Threadneedle.

Die britische Ratingagentur Citywire bewertet regelmäßig die Leistungen von Fondsmanagern. Das Citywire Fund Manager Rating identifiziert jeweils Fondsmanager, die über drei Jahre hinweg den besten risikoadjustierten persönlichen Track Record erzielt haben, also welchen Mehrwert ein Manager im Vergleich zur Benchmark unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken erwirtschaftet. Rating per letzten Monat.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar finden Sie am Ende dieses Dokuments.



**A**

Fondsmanager  
**Cormac Weldon,**  
Threadneedle  
Asset  
Management  
Limited  
Seit: 09 2009

# Threadneedle (Lux) American Select (EUR Hedged)

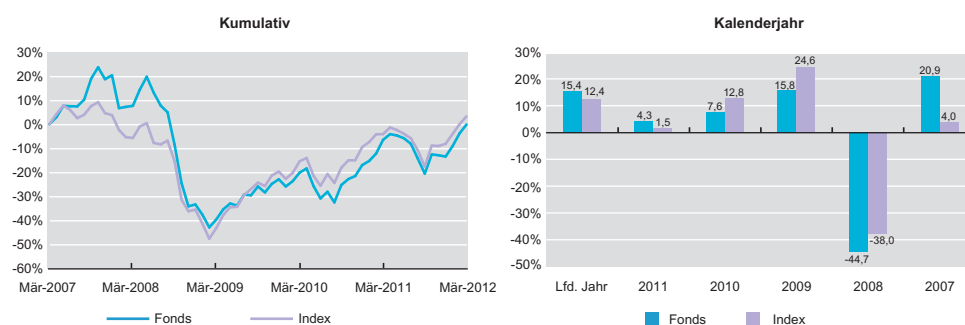
## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist das Wachstum des von Ihnen angelegten Betrages.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anteile von Unternehmen in Nordamerika oder Unternehmen, die dort wesentliche Geschäftsbereiche haben, an.

Der Fonds kann in grossem Umfang in einzelne Unternehmen und Branchen anlegen. Das bedeutet, dass der Fonds typischerweise in weniger Anlagen als andere Fonds anlegt.

## Wertentwicklung 5 Jahre



## Fondsfakten

Index	S&P 500 (EUR Hedged)
Fondsvolumen	€28,3m
Auflegungsdatum	Juli, 2000
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Anteilsklasse & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	5%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,75%	2,25%	0,85%
Mindestanlage	€2.500	€2.500	€100.000

Alle Angaben in Euro

<sup>1</sup> Seit Aufl.: Seit Auflegung

## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	Seit Aufl.% <sup>1</sup>
Fonds (netto)	3,9	15,4	15,4	6,8	65,5	-0,2	5,6
Index (brutto)	3,3	12,4	12,4	7,7	82,1	3,2	33,7

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	7,6%	-44,0%	32,4%	17,0%	6,8%

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in EUR (hedged).

### Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.











Ab 1. September 2005 wurde die Benchmark dieses Portfolio geändert von S&P 500 zum Russell 1000 Growth Index geändert. Die Graphiken zeigen die historische Wertentwicklung des Russell 1000 Growth. Bis zum 30.09.09 war der Russell 1000 Growth der Index des Fonds und danach S&P 500. Die gehedgte Version des Russell 1000 ist nicht verfügbar, deshalb wird der S&P 500 (EUR hedged) gezeigt. Dies ist nur zur Veranschaulichung.

Auflegungsdatum der EUR gehedgten Anteilsklasse: September 2004.

## Top 10 Positionen

	%	
Apple Inc.	8,1	
JPMorgan Chase & Co.	5,3	
Wells Fargo & Co.	3,7	Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 39,2
Airgas Inc.	3,4	
Capital One Financial Corp.	3,3	Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 53
Pfizer Inc.	3,1	
Tyco International Ltd.	3,1	
EMC Corp.	3,1	
DaVita Inc.	3,1	
Lam Research Corp.	3,0	

## Branchengewichtung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
Informationstechnologie	22,3	20,5		1,7%
Finanzdienstleister	19,2	14,9		4,3%
Konsumgüter	18,3	10,9		7,4%
Gesundheitsbranche	12,0	11,4		0,5%
Energie	9,8	11,2		-1,4%
Industrie	7,7	10,6		-2,9%
Rohstoffe	7,0	3,5		3,5%
Nahrungsmittel	4,1	10,8		-6,7%
Telekomms	1,8	2,8		-1,0%
Versorger	0,0	3,4		-3,4%
Barvermögen	-2,0	-		-2,0%

## Risikoanalyse\*

Absolute Volatilität	16,75%
Sharpe Ratio	1,03

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

\* Aufgrund von Zeitunterschieden wurden einige Statistiken weggelassen. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Threadneedle.

## Fondskürzel Klasse A Acc EUR Hedged

Sedol	B6YXD07
ISIN	LU0198732421
Bloomberg	AMEFAEH LX
WKN	AODPBV
Valoren	1934045

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilsklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

## Information speziell für die gehedgte Anteilsklasse

Das Ziel währungsgesicherter Anteilsklassen besteht darin, Wechselkursschwankungen der Referenzwährung des Fonds zu reduzieren, indem man die Währung, in der die währungsgesicherte Anteilsklasse notiert, gegenüber der Referenzwährung absichert. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass die in den abgesicherten Anteilsklassen umgesetzte Absicherungsstrategie negative Auswirkungen von Veränderungen der Wechselkurse zwischen Referenzwährung und Absicherungswährung vollständig aufheben kann.

Die britische Ratingagentur Citywire bewertet regelmäßig die Leistungen von Fondsmanagern. Das Citywire Fund Manager Rating identifiziert jeweils Fondsmanager, die über drei Jahre hinweg den besten risikoadjustierten persönlichen Track Record erzielt haben, also welchen Mehrwert ein Manager im Vergleich zur Benchmark unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken erwirtschaftet. Rating per letzten Monat.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar finden Sie am Ende dieses Dokuments.



Fondsmanger  
**Dan Ison,**  
Threadneedle  
Asset  
Management  
Limited  
Seit: 09 2009

# Threadneedle (Lux) Pan European Equities

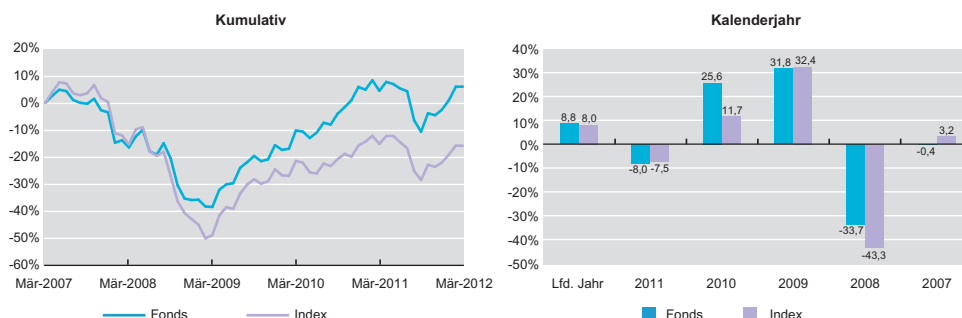
## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist das Wachstum des von Ihnen angelegten Betrages.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anteile von großen Unternehmen in Europa einschließlich des Vereinigten Königreichs oder Unternehmen, die dort wesentliche Geschäftsbereiche haben, an.

Der Fonds investiert mindestens 75% seines Vermögens in Beteiligungswerte im Europäischen Wirtschaftsraum (ohne Liechtenstein); er ist deshalb in Frankreich als sogenannter PEA (Plan d'Épargne en Actions) zugelassen.

## Wertentwicklung 5 Jahre



## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	10J%
<b>Fonds (netto)</b>	0,0	8,8	8,8	1,5	72,7	5,9	14,2
<b>Index (brutto)</b>	-0,1	8,0	8,0	-0,8	65,1	-16,0	17,0
<b>Vergleichsgruppe (netto)</b>	0,8	11,9	11,9	1,5	65,5	-4,2	24,4
<b>Platzierung<sup>1</sup></b>	23/28	25/28	25/28	13/26	9/23	7/21	12/17
<b>Vierteljährliche Platzierung<sup>1</sup></b>	4	4	4	2	2	2	3

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	-16,6%	-26,5%	46,1%	16,4%	1,5%

Hinweis: Alle Performedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in EUR.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

Die dargestellte Wertentwicklung des Pan European Equities Portfolio vor dem 6. April 1999 basierte auf einer Umrechnung von USD in Euro unter Verwendung des freien Wechselkurses zum Monatsende. Nach dem 6. April 1999 wird die Wertentwicklung des Portfolios in Euro angegeben. Bis zum 31.03.10 war der FTSE World Europe inc UK der Index des Fonds und danach MSCI Europe (inc UK).

## Top 10 Positionen

	%
<b>Nestle S.A.</b>	4,6
<b>BG Group PLC</b>	3,4
<b>Diageo PLC</b>	2,4
<b>GlaxoSmithKline PLC</b>	2,4
<b>Fresenius Medical Care AG &amp; Co. KGaA</b>	2,2
<b>Standard Chartered PLC</b>	2,2
<b>Novo Nordisk A/S</b>	2,2
<b>Allianz SE</b>	2,1
<b>BASF SE</b>	2,1
<b>BNP Paribas S.A.</b>	2,1

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 25,8  
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 67

Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup> Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

## Fondsfakten

Index	MSCI Europe (inc UK)
Vergleichsgruppe <sup>1</sup>	GIFS Offshore – Europe Large Cap Growth
Fondsvolumen	€53,4m
Auflegungsdatum	März, 1993
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Anteilsklasse & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	5%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,75%	2,25%	0,85%
Mindestanlage	€2.500	€2.500	€100.000

Alle Angaben in Euro

## Branchengewichtung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
Industrie	18,2	10,9		7,3%
Finanzdienstleister	15,4	19,1		-3,7%
Nahrungsmittel	13,5	14,0		-0,5%
Konsumgüter	12,8	8,8		4,0%
Gesundheitsbranche	10,9	11,3		-0,4%
Rohstoffe	10,9	9,8		1,1%
Energie	9,0	11,8		-2,8%
Informationstechnologie	5,6	3,1		2,5%
Telekomms	1,3	6,4		-5,1%
Versorger	0,0	4,7		-4,7%
Barvermögen	2,3	-		2,3%

## Geographische Aufteilung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
Großbritannien	35,5	34,7		0,8%
Deutschland	20,0	13,3		6,7%
Frankreich	11,8	14,1		-2,3%
Schweiz	10,3	13,3		-2,9%
Niederlande	5,2	4,1		1,1%
Schweden	5,2	4,9		0,2%
Spanien	3,1	4,5		-1,4%
Dänemark	2,2	1,7		0,4%
Norwegen	1,6	1,5		0,1%
Italien	1,0	3,6		-2,5%
Sonstige	1,9	4,4		-2,5%
Barvermögen	2,3	-		2,3%

## Risikoanalyse

Absolute Volatilität	13,94%
Volatilität (relativ)	1,41
Tracking Error	5,10%
Sharpe Ratio	1,36

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

## Performanceübersicht (relativ)

Information Ratio	0,36
Jensen Alpha	4,57%
Beta	0,84
R <sup>2</sup>	0,90

Hinweis: im Vergleich zum Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

## Fondskürzel Klasse A Acc EUR

Sedol	5814734
ISIN	LU0061476155
Bloomberg	EPCEUJLX
WKN	974982
Valoren	688788

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

Die britische Ratingagentur Citywire bewertet regelmäßig die Leistungen von Fondsmanagern. Das Citywire Fund Manager Rating identifiziert jeweils Fondsmanager, die über drei Jahre hinweg den besten risikoadjustierten persönlichen Track Record erzielt haben, also welchen Mehrwert ein Manager im Vergleich zur Benchmark unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken erwirtschaftet. Rating per letzten Monat.

Standard & Poor's Fund Services ist eine unabhängige Ratingagentur, die Ratings aufgrund von verschiedenen Faktoren wie Wertentwicklung, Fundmanager Stil, gesamter Investmentprozess, Firmenprofil und Stabilität des Investmentteams verleiht. Fund Management Ratings gibt es Von ‚A‘ bis ‚AAA‘.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar finden Sie am Ende dieses Dokuments.



**AAA**

Fondsmanager  
**Mark Heslop,**  
Threadneedle  
Asset  
Management  
Limited  
Seit: 09 2009

**Fondsfakten**

Index HSBC Smaller European Companies  
Vergleichsgruppe<sup>1</sup> GIFS Offshore – Europe Small-Mid Cap Combined  
Fondsvolumen €6,6m  
Auflegungsdatum Januar, 2007  
Anteilstyp Die verfügbaren Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

**Anteilklassen & Allgemeines**

	A	D	I
Ausgabegebühr	5%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,90%	2,40%	1,00%
Mindestanlage	€2.500	€2.500	€100.000

Performancegebühr 10%

Mit einer High Water Mark. Weitere Details sind im Verkaufsprospekt erhältlich.

Alle Angaben in Euro

<sup>2</sup>Seit Aufl.: Seit Auflegung

# Threadneedle (Lux) Pan European Smaller Companies

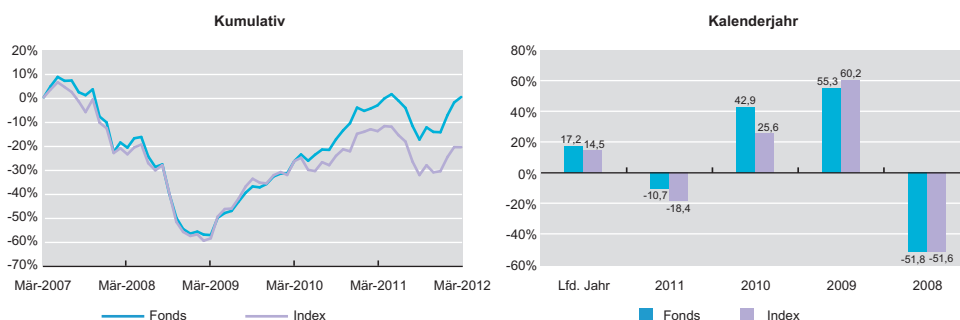
**Anlageziel und Anlagerichtlinien**

Ziel des Fonds ist das Wachstum des von Ihnen angelegten Betrages.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anteile von kleineren Unternehmen in Europa einschließlich des Vereinigten Königreichs oder Unternehmen, die dort wesentliche Geschäftsbereiche haben, an. Da der Fonds in kleinere Unternehmen investiert, legt er hauptsächlich in Unternehmen an, die kleiner sind als die Top-300-Unternehmen im FTSE World Europe Index.

Der Fonds investiert mindestens 75% seines Vermögens in Beteiligungswerte im Europäischen Wirtschaftsraum (ohne Liechtenstein); er ist deshalb in Frankreich als sogenannter PEA (Plan d'Epargne en Actions) zugelassen.

**Wertentwicklung seit Auflegung**



**Fondsperformance - kumulativ**

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	Seit Aufl.% <sup>2</sup>
<b>Fonds (netto)</b>	2,3	17,2	17,2	3,6	135,6	0,1	4,9
<b>Index (brutto)</b>	0,0	14,5	14,5	-7,8	92,4	-20,9	-18,6
<b>Vergleichsgruppe (netto)</b>	0,6	15,4	15,4	-5,2	90,6	-19,7	-14,8
<b>Platzierung<sup>1</sup></b>	7/62	15/62	15/62	3/59	2/54	7/41	4/41
<b>Vierteljährliche Platzierung<sup>1</sup></b>	1	1	1	1	1	1	1

**Wertentwicklung auf Jahresbasis**

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	-21,0%	-46,2%	72,6%	31,8%	3,6%

Hinweis: Alle Performedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in EUR.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

Bis zum 30.09.09 war der MSCI Europe Small Cap (EUR) der Index des Fonds und danach HSBC Smaller European Companies.

**Top 10 Positionen**

Unternehmen	%
<b>Eurofins Scientific SE</b>	2,1
<b>Brenntag AG</b>	2,1
<b>GRENKELEASING AG</b>	2,0
<b>Mekonomen AB</b>	2,0
<b>Victrex PLC</b>	2,0
<b>Domino Printing Sciences PLC</b>	1,9
<b>Renishaw PLC</b>	1,9
<b>DSV A/S</b>	1,9
<b>Lenzing AG</b>	1,9
<b>Elekta AB</b>	1,8

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 19,5  
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 96

Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup>Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

## Branchengewichtung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
Industrie	29,2	26,6		2,6%
Gesundheitsbranche	14,5	5,9		8,6%
Rohstoffe	11,8	7,8		4,0%
Informationstechnologie	11,6	8,1		3,5%
Konsumgüter	10,3	22,0		-11,6%
Finanzdienstleister	9,6	18,0		-8,4%
Energie	6,8	4,3		2,6%
Nahrungsmittel	3,6	4,0		-0,4%
Versorger	1,4	1,4		0,0%
Immobilien	0,4	0,0		0,4%
Sonstige	0,0	1,9		-1,9%
Barvermögen	0,6	-		0,6%

## Geographische Aufteilung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
Großbritannien	22,1	28,2		-6,1%
Deutschland	21,5	9,9		11,6%
Frankreich	12,5	9,0		3,6%
Schweden	9,2	6,8		2,4%
Schweiz	5,7	8,1		-2,4%
Norwegen	4,7	4,3		0,4%
Österreich	4,6	2,1		2,5%
Italien	3,5	7,0		-3,5%
Dänemark	3,2	2,3		0,8%
Finnland	3,1	4,3		-1,2%
Sonstige	9,3	18,1		-8,8%
Barvermögen	0,6	-		0,6%

## Risikoanalyse

Absolute Volatilität	15,69%
Volatilität (relativ)	1,94
Tracking Error	7,05%
Sharpe Ratio	2,04

## Zusätzlicher Hinweis

Das European Mid and Small Cap Equities Portfolio wurde am 22. Juni 2007 in das Pan European Smaller Companies Portfolio gemerged. Bei diesem Fonds gab es einen Portfoliomanagerwechsel per 05. Oktober 2007.

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

## Performanceübersicht (relativ)

Information Ratio	1,25
Jensen Alpha	14,71%
Beta	0,74
R <sup>2</sup>	0,92

Hinweis: im Vergleich zum Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

## Fondskürzel Klasse A Acc EUR

Sedol	B54LTV7
ISIN	LU0282719219
Bloomberg	AMESMAE LX
WKN	A0MNG1
Valoren	2903303

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

Die britische Ratingagentur Citywire bewertet regelmäßig die Leistungen von Fondsmanagern. Das Citywire Fund Manager Rating identifiziert jeweils Fondsmanager, die über drei Jahre hinweg den besten risikoadjustierten persönlichen Track Record erzielt haben, also welchen Mehrwert ein Manager im Vergleich zur Benchmark unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken erwirtschaftet. Rating per letzten Monat.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar finden Sie am Ende dieses Dokuments.

# Threadneedle (Lux) European Quantitative Equities

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist das Wachstum des von Ihnen angelegten Betrages.

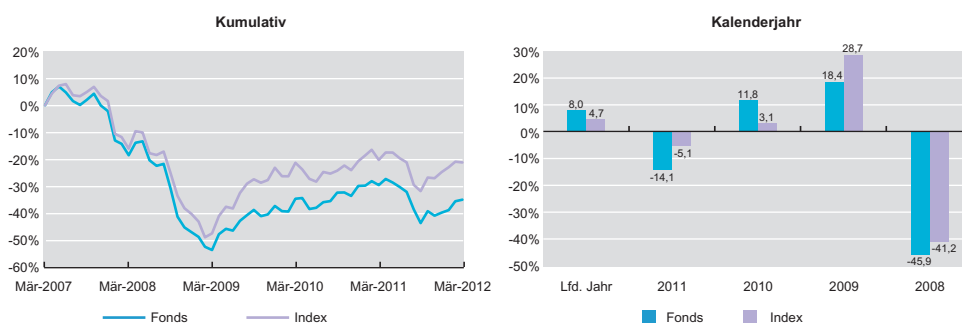
Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anteile von mittleren bis großen Unternehmen in Europa oder Unternehmen, die dort wesentliche Geschäftsbereiche haben, an.

Der Fonds setzt für einen disziplinierten und mathematischen Ansatz für die Anlage "quantitative" Techniken ein. Hierzu zählt der Einsatz von Computermodellen zur Aufzeichnung welche Aktien gekauft und verkauft werden sollen und zur Risikoanalyse.



Fondsmanger  
**Raimondo Marcialis,**  
**MC Gestioni**  
**S.G.R.p.A**  
Seit: 04 2007

## Wertentwicklung seit Auflegung



## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	Seit Aufl.% <sup>2</sup>
<b>Fonds (netto)</b>	0,9	8,0	8,0	-7,7	40,3	-35,0	-35,0
<b>Index (brutto)</b>	-0,4	4,7	4,7	-1,2	50,0	-21,2	-21,2
<b>Vergleichsgruppe (netto)</b>	-0,2	7,7	7,7	-4,5	50,7	-26,2	-26,2
<b>Platzierung<sup>1</sup></b>	11/110	47/109	47/109	84/105	79/98	64/77	64/77
<b>Vierteljährliche Platzierung<sup>1</sup></b>	1	2	2	4	4	4	4

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	-18,5%	-43,1%	41,0%	7,8%	-7,7%

Hinweis: Alle Performedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in EUR.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

## Top 10 Positionen

	%
<b>Henkel AG &amp; Co. KGaA Pref (Nv Pref)</b>	3,4
<b>BASF SE (DE Listing)</b>	3,4
<b>Tenaris S.A. (AR Listing)</b>	3,3
<b>Koninklijke DSM N.V. (NL Listing)</b>	3,3
<b>Syngenta AG (CH Listing)</b>	3,2
<b>Linde AG (DE Listing)</b>	3,2
<b>L'Oreal S.A. (FR Listing)</b>	3,2
<b>Svenska Cellulosa AB (Class B)</b>	3,1
<b>Bayer AG (DE Listing)</b>	3,0
<b>Nestle S.A. (Registered)</b>	2,9

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 32,1  
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 48

Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup> Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

## Fondsfakten

Index	Dow Jones Stoxx 50
Vergleichsgruppe <sup>1</sup>	GIFS Offshore – Europe Large Cap Value
Fondsvolumen	€23,0m
Auflegungsdatum	März, 2007
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Anteilsklasse & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	5%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,75%	2,25%	1,00%
Mindestanlage	€2.500	€2.500	€100.000

Alle Angaben in Euro

<sup>2</sup> Seit Aufl.: Seit Auflegung

## Branchengewichtung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
Nahrungsmittel und Getränke	26,2	12,2		14,0%
Chemische Industrie	21,8	5,1		16,7%
Privat & Haushaltsartikel	14,3	5,5		8,8%
Öl und Gas	8,1	15,1		-7,1%
Medien	4,3	0,0		4,3%
Telekommunikation	3,8	7,7		-3,9%
Gesundheitsbranche	3,7	15,6		-11,9%
Rohstoffe	3,3	5,5		-2,1%
Banken	3,2	15,5		-12,3%
Technologie	2,4	2,8		-0,4%
Sonstige	7,3	14,9		-7,6%
Barvermögen	1,5	-		1,5%

## Geographische Aufteilung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
Großbritannien	21,8	41,2		-19,4%
Deutschland	15,9	15,4		0,5%
Niederlande	14,1	2,5		11,7%
Frankreich	13,4	11,7		1,6%
Schweiz	11,1	18,8		-7,7%
Schweden	4,7	1,9		2,8%
Norwegen	4,3	0,0		4,3%
Dänemark	3,6	0,0		3,6%
Luxemburg	3,3	0,0		3,3%
Belgien	2,7	1,6		1,1%
Sonstige	3,5	6,9		-3,4%
Barvermögen	1,5	-		1,5%

## Risikoanalyse

Absolute Volatilität	15,58%
Volatilität (relativ)	1,85
Tracking Error	6,48%
Sharpe Ratio	0,70

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

## Performanceübersicht (relativ)

Information Ratio	-0,40
Jensen Alpha	-1,60%
Beta	0,93
R <sup>2</sup>	0,84

Hinweis: im Vergleich zum Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

## Fondskürzel Klasse A Acc EUR

Sedol	B73ZJK3
ISIN	LU0292882163
Bloomberg	AMEEQAE LX
WKN	A0MS8T
Valoren	3000325

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

**A**



Fondsmanager

**Gigi Chan / Vanessa Donegan,**  
Threadneedle Asset Management  
Limited

Seit: 09.2009 / 09.2009

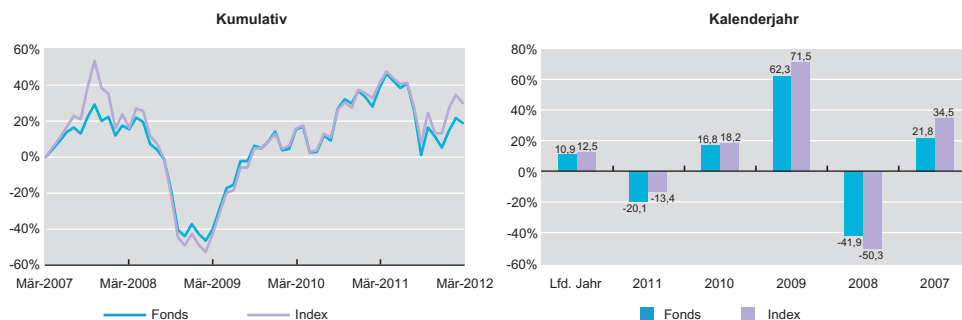
# Threadneedle (Lux) Asia

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist das Wachstum des von Ihnen angelegten Betrages.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anteile von Unternehmen in Asien ohne Japan oder Unternehmen, die wesentliche Geschäftsbereiche in Asien ohne Japan haben, an.

## Wertentwicklung 5 Jahre



## Fondsfakten

Index	MSCI AC Asia Pacific (Free) Ex Japan
Vergleichsgruppe <sup>1</sup>	GIFS Offshore – Asia Pacific ex Japan
Fondsvolumen	\$9,6m
Auflegungsdatum	April, 1999
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Anteilklassen & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	5%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	2,00%	2,50%	1,00%
Mindestanlage	\$2.500	\$2.500	\$100.000

Alle Angaben in US Dollars

## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	10J%
<b>Fonds (netto)</b>	-1,9	10,9	10,9	-12,2	73,9	15,7	143,2
<b>Index (brutto)</b>	-3,0	12,5	12,5	-6,7	94,0	24,8	222,8
<b>Vergleichsgruppe (netto)</b>	-2,4	11,9	11,9	-7,5	85,4	16,5	187,9
<b>Platzierung<sup>1</sup></b>	44/115	87/115	87/115	93/112	62/86	37/66	25/32
<b>Vierteljährliche Platzierung<sup>1</sup></b>	2	4	4	4	3	3	4

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	12,7%	-41,0%	69,5%	16,9%	-12,2%

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in USD.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

Mit Wirkung zum 16. September 2009 übernahm Threadneedle Asset Management Limited die Funktion des Sub-Investment Advisor für dieses Portfolio. Bis zum 30.10.09 war der MSCI AC Pacific (Free) Ex Japan der Index des Fonds und danach MSCI AC Asia Pacific (Free) Ex Japan.

## Top 10 Positionen

	%	
<b>Samsung Electronics Co. Ltd.</b>	5,5	
<b>Australia &amp; New Zealand Banking Group Ltd.</b>	4,4	
<b>Siam Commercial Bank Fgn</b>	2,7	Gesamtanteil der Top 10
<b>CNOOC Ltd.</b>	2,5	Positionen: 26,7
<b>Samsung Engineering Co. Ltd.</b>	2,1	Gesamte Anzahl von
<b>Iluka Resources Ltd.</b>	2,0	Positionen im
<b>Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.</b>	1,9	Portfolio: 102
<b>Infosys Ltd. ADR</b>	1,9	
<b>AAC Technologies Holdings Inc.</b>	1,9	
<b>Ayala Corp.</b>	1,8	

Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar. Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup> Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

## Branchengewichtung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
Finanzdienstleister	25,5	33,3		-7,8%
Informationstechnologie	22,1	14,3		7,7%
Industrie	15,6	8,8		6,8%
Konsumgüter	15,5	7,8		7,7%
Rohstoffe	9,2	12,2		-3,0%
Energie	7,0	7,4		-0,3%
Versorger	2,7	3,2		-0,5%
Nahrungsmittel	2,6	6,1		-3,5%
Telekomms	1,8	5,4		-3,6%
Gesundheitsbranche	0,0	1,5		-1,5%
Barvermögen	-2,1	-		-2,1%

## Geographische Aufteilung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
China	26,8	15,5		11,3%
Südkorea	16,5	15,6		0,9%
Australien	16,3	24,7		-8,5%
Hong Kong	11,7	11,1		0,6%
Taiwan	8,4	11,5		-3,1%
Indien	6,1	6,7		-0,7%
Thailand	5,6	2,1		3,5%
Singapur	3,3	5,0		-1,7%
Indonesien	1,9	2,8		-1,0%
Philippinen	1,8	0,8		1,0%
Sonstige	3,7	4,1		-0,4%
Barvermögen	-2,1	-		-2,1%

## Risikoanalyse

Absolute Volatilität	24,38%
Volatilität (relativ)	1,57
Tracking Error	5,47%
Sharpe Ratio	0,81

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

## Performanceübersicht (relativ)

Information Ratio	-0,93
Jensen Alpha	-5,29%
Beta	1,01
R <sup>2</sup>	0,95

Hinweis: im Vergleich zum Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

## Fondskürzel Klasse A Acc USD

Sedol	5814659
ISIN	LU0061477393
Bloomberg	AMENAPI LX
WKN	974984
Valoren	691108

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

Die britische Ratingagentur Citywire bewertet regelmäßig die Leistungen von Fondsmanagern. Das Citywire Fund Manager Rating identifiziert jeweils Fondsmanager, die über drei Jahre hinweg den besten risikoadjustierten persönlichen Track Record erzielt haben, also welchen Mehrwert ein Manager im Vergleich zur Benchmark unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken erwirtschaftet. Rating per letzten Monat.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar finden Sie am Ende dieses Dokuments.



**A**

Fondsmanager  
**Gigi Chan,**  
**Threadneedle**  
**Asset**  
**Management**  
**Limited**  
 Seit: 09 2009

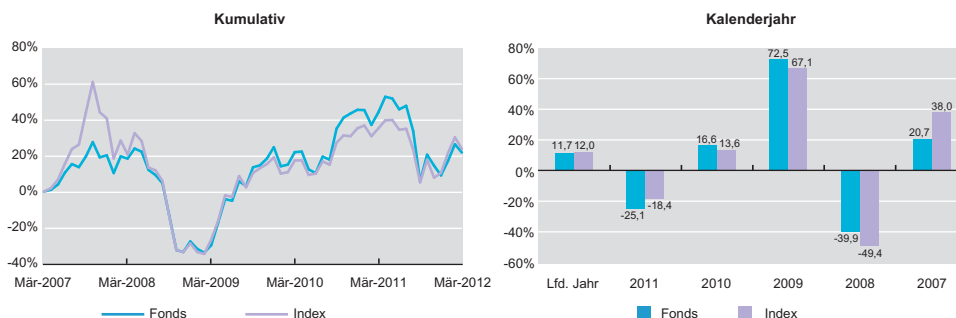
# Threadneedle (Lux) Greater China Equities

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist das Wachstum des von Ihnen angelegten Betrages.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anteile von Unternehmen in China, Hong Kong oder Taiwan oder Unternehmen, die dort wesentliche Geschäftsbereiche haben, an.

## Wertentwicklung 5 Jahre



## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	Seit Aufl.% <sup>2</sup>
<b>Fonds (netto)</b>	-3,6	11,7	11,7	-15,5	73,4	21,7	134,7
<b>Index (brutto)</b>	-5,0	12,0	12,0	-8,5	68,7	23,6	218,2
<b>Vergleichsgruppe (netto)</b>	-5,2	8,5	8,5	-13,7	63,1	22,5	254,4
<b>Platzierung<sup>1</sup></b>	10/49	9/49	9/49	31/49	11/37	15/28	19/21
<b>Vierteljährliche Platzierung<sup>1</sup></b>	1	1	1	3	2	3	4

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	18,3%	-40,7%	73,7%	18,2%	-15,5%

Hinweis: Alle Performedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in USD.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

Mit Wirkung zum 23. September 2009 übernahm Threadneedle Asset Management Limited die Funktion des Sub-Investment Advisor für dieses Portfolio.

## Top 10 Positionen

Unternehmen	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	5,2
PetroChina Co. Ltd.	4,2
CNOOC Ltd.	3,9
Agricultural Bank of China Ltd.	3,8
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	3,6
AIA Group Ltd.	3,2
Baidu Inc. ADS	3,2
Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd.	2,8
Tencent Holdings Ltd.	2,8
AAC Technologies Holdings Inc.	2,5

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 35,3  
 Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 73

## Fondsfakten

Index	MSCI Golden Dragon
Vergleichsgruppe <sup>1</sup>	GIFS Offshore – Greater China Equities
Fondsvolumen	\$6,8m
Auflegungsdatum	Februar, 2003
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Anteilsklasse & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	5%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	2,00%	2,50%	1,00%
Mindestanlage	\$2.500	\$2.500	\$100.000

Alle Angaben in US Dollars

<sup>2</sup>Seit Aufl.: Seit Auflegung











Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).








Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup>Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

## Branchengewichtung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
Informationstechnologie	29,2	20,6		8,6%
Finanzdienstleister	18,9	33,9		-15,0%
Konsumgüter	14,8	7,1		7,6%
Industrie	11,4	6,7		4,7%
Energie	9,6	9,0		0,6%
Rohstoffe	6,6	6,6		0,0%
Versorger	5,2	4,3		0,9%
Telekomms	1,7	8,0		-6,3%
Nahrungsmittel	1,6	3,4		-1,8%
Gesundheitsbranche	0,0	0,4		-0,4%
Barvermögen	1,1	-		1,1%

## Geographische Aufteilung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
China	49,4	40,6		8,7%
Hong Kong	25,2	29,0		-3,8%
Taiwan	20,4	30,3		-9,9%
Australien	2,3	0,0		2,3%
Italien	1,2	0,0		1,2%
USA	0,3	0,0		0,3%
Sonstige	0,0	0,1		-0,1%
Barvermögen	1,1	-		1,1%

## Risikoanalyse

Absolute Volatilität	27,25%
Volatilität (relativ)	2,42
Tracking Error	8,41%
Sharpe Ratio	0,72

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

## Performanceübersicht (relativ)

Information Ratio	0,13
Jensen Alpha	-0,65%
Beta	1,09
R <sup>2</sup>	0,91

Hinweis: im Vergleich zum Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

## Fondskürzel Klasse A Acc USD

Sedol	B01PFR5
ISIN	LU0143879608
Bloomberg	AMEGRCA LX
WKN	550649
Valoren	1382341

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

Die britische Ratingagentur Citywire bewertet regelmäßig die Leistungen von Fondsmanagern. Das Citywire Fund Manager Rating identifiziert jeweils Fondsmanager, die über drei Jahre hinweg den besten risikoadjustierten persönlichen Track Record erzielt haben, also welchen Mehrwert ein Manager im Vergleich zur Benchmark unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken erwirtschaftet. Rating per letzten Monat.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar finden Sie am Ende dieses Dokuments.

# Threadneedle (Lux) Global Energy Equities

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist das Wachstum des von Ihnen angelegten Betrages.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anteile von Unternehmen weltweit an, bei denen ein bedeutender Anteil ihrer Tätigkeit auf Entwicklung, Forschung, Produktion oder Vertrieb von Produkten und Dienstleistungen im Zusammenhang von Energie basiert.

Der Fonds legt im Allgemeinen an den wichtigen Weltmärkten an, kann aber bis zu 15% in Anteile von Unternehmen an den Schwellenmärkten anlegen, an denen das wirtschaftliche und politische Risiko bedeutend sein kann (Verwaltung und Regulierung eventuell nur gering entwickelt sind).

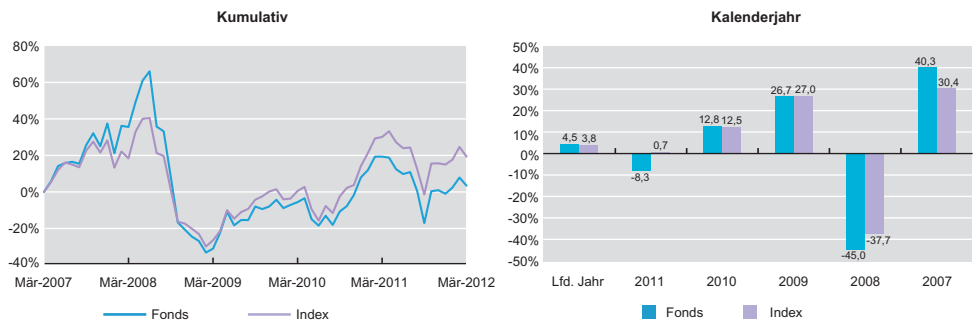


Fondsmanager

**Colin Moore / Tom Abrams / Josh Kapp,**  
Columbia Management Investment  
Advisers, LLC

Seit: 07.2011 / 07.2011 / 07.2011

## Wertentwicklung 5 Jahre



## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	Seit Aufl.% <sup>2</sup>
<b>Fonds (netto)</b>	-4,1	4,5	4,5	-13,3	50,1	3,4	131,3
<b>Index (brutto)</b>	-4,3	3,8	3,8	-8,3	62,4	19,3	168,2
<b>Vergleichsgruppe (netto)</b>	-4,8	5,1	5,1	-13,3	52,4	2,9	138,3
<b>Platzierung<sup>1</sup></b>	13/44	26/43	26/43	20/38	17/26	9/19	8/14
<b>Vierteljährliche Platzierung<sup>1</sup></b>	2	3	3	3	3	2	3

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	35,6%	-49,2%	37,0%	26,4%	-13,3%

Hinweis: Alle Performedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in USD.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

## Top 10 Positionen

Unternehmen	%
<b>Chevron Corp</b>	9,1
<b>Exxon Mobil Corp</b>	9,1
<b>Royal Dutch Shell Plc-Adr</b>	9,0
<b>BP Plc-Spons Adr</b>	5,3
<b>Occidental Petroleum Corp</b>	4,2
<b>BG Group Plc</b>	3,8
<b>Anadorko Petroleum Corp</b>	3,2
<b>Conocophillips</b>	2,8
<b>Total Sa-Spon Adr</b>	2,8
<b>Suncor Energy Inc</b>	2,6

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 51,9  
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 58

## Fondsfakten

Index	MSCI World Energy
Vergleichsgruppe <sup>1</sup>	GIFS Offshore – Sector Equity Energy
Fondsvolumen	\$27,5m
Auflegungsdatum	April, 2002
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Anteilsklasse & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	5%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,75%	2,25%	1,00%
Mindestanlage	\$2.500	\$2.500	\$100.000

Alle Angaben in US Dollars

<sup>2</sup>Seit Aufl.: Seit Auflegung

Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup>Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

## Branchengewichtung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
Integrierte Erdöl- und Erdgasbetriebe	55,0	59,0		-4,0%
Öl- & Gasexploration und Produktion	21,5	19,5		2,0%
Öl- & Gasausstattung und Dienstleistungen	13,5	10,7		2,8%
Öl- & Gaslagerung und Transport	5,2	5,0		0,2%
Öl- & Gasraffinierung und Vermarktung	2,4	2,4		-0,1%
Bohrindustrie	1,6	2,3		-0,7%
Kohle und Treibstoffe	0,8	1,1		-0,3%

## Geographische Aufteilung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
USA	63,2	55,3		7,9%
Großbritannien	10,5	17,4		-6,9%
Niederlande	9,0	0,3		8,7%
Kanada	5,9	12,1		-6,1%
Frankreich	4,7	4,5		0,2%
Norwegen	1,7	1,9		-0,3%
Italien	1,3	2,9		-1,6%
Australien	1,0	2,2		-1,2%
Schweiz	0,7	0,7		0,0%
Luxemburg	0,6	0,0		0,6%
Sonstige	0,7	2,7		-2,0%
Barvermögen	0,8	-		0,8%

## Risikoanalyse

Absolute Volatilität	25,67%
Volatilität (relativ)	2,32
Tracking Error	8,24%
Sharpe Ratio	0,55

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

## Performanceübersicht (relativ)

Information Ratio	-0,38
Jensen Alpha	-4,27%
Beta	1,07
R <sup>2</sup>	0,90

Hinweis: im Vergleich zum Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

## Fondskürzel Klasse A Acc USD

Sedol	7422953
ISIN	LU0143868585
Bloomberg	AMVGEEU LX
WKN	550668
Valoren	1382291

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.



Fondsmanager  
**Richard Parower,**  
 Columbia Management Investment Advisers, LLC  
 Seit: 03.2010

# Threadneedle (Lux) Global Technology

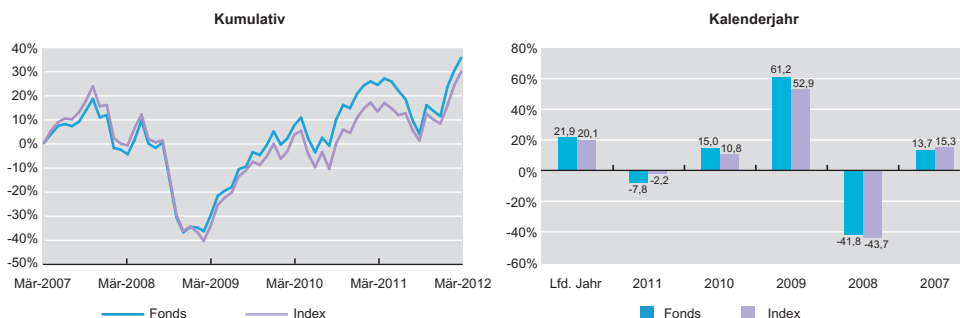
## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist das Wachstum des von Ihnen angelegten Betrages.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Aktien von Technologieunternehmen und von sonstigen Unternehmen der Technologiebranche weltweit an.

Technologieorientierte Unternehmen sind solche, die bei der Optimierung ihrer Geschäftsprozesse und Betriebssysteme auf breiter Basis auf Technologie setzen. Der Fonds kann in Aktien von Unternehmen jeder Größenordnung und ohne regionale Einschränkungen anlegen.

## Wertentwicklung 5 Jahre



## Fondsfakten

Index	MSCI World IT Index
Vergleichsgruppe <sup>1</sup>	GIFS Offshore – Sector Equity Technology
Fondsvolumen	\$27,4m
Auflegungsdatum <sup>2</sup>	Mai, 1997
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Anteilklassen & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	5%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,75%	2,00%	1,00%
Mindestanlage	\$2.500	\$2.500	\$100.000

Alle Angaben in US Dollars

## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	10J%
<b>Fonds (netto)</b>	4,2	21,9	21,9	9,0	93,0	35,4	61,8
<b>Index (brutto)</b>	4,7	20,1	20,1	14,7	97,3	29,7	48,7
<b>Vergleichsgruppe (netto)</b>	3,6	18,7	18,7	5,6	88,8	13,3	40,2
<b>Platzierung<sup>1</sup></b>	14/59	7/59	7/59	16/58	21/51	7/49	14/45
<b>Vierteljährliche Platzierung<sup>1</sup></b>	1	1	1	2	2	1	2

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	-4,7%	-26,4%	53,0%	15,7%	9,0%

Hinweis: Alle Performedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in USD.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

## Top 10 Positionen

	%	
Apple Inc	6,3	
Synopsys Inc	5,3	
Symantec Corp	5,1	Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 43,4
Advanced Micro Devices	5,0	
Qualcomm Inc	4,1	Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 58
Microsoft Corp	3,9	
Amdocs Ltd	3,9	
KLA-Tenor Corporation	3,4	
Parametric Technology Corp	3,3	
Novellus Systems Inc	3,2	

Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.





Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.












<sup>1</sup> Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

<sup>2</sup> Die Wertentwicklung für Zeiträume vor März 2010 bezieht sich auf den Fonds, der damals noch innerhalb eines anderen SICAV verwaltet wurde, bevor er schließlich in den T (Lux) SICAV aufgenommen wurde.

## Branchengewichtung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
Informationstechnologie	88,0	99,6		-11,6%
Gesundheitsbranche	2,4	0,0		2,4%
Telekommunikationsdienstleistungen	0,7	0,3		0,4%
Konsumgüter	0,5	0,0		0,5%
Barvermögen	8,4	-		8,4%

## Geographische Aufteilung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
USA	78,9	83,6		-4,8%
Japan	4,0	8,8		-4,8%
Israel	3,3	0,1		3,2%
Kaimaninseln	2,0	0,0		2,0%
Niederlande	1,4	0,7		0,7%
Indien	0,9	0,0		0,9%
Singapur	0,7	0,3		0,5%
Großbritannien	0,6	0,6		0,0%
Bermuda	0,3	0,0		0,3%
Kanada	0,3	0,5		-0,2%
Sonstige	0,0	5,5		-5,5%
Barvermögen	7,7	-		7,7%

## Risikoanalyse\*

Absolute Volatilität	18,29%
Sharpe Ratio	1,32

## Zusätzlicher Hinweis

Der US Communications and Information Fund wurde am 19. August 2011 mit dem Global Technology Fund verschmolzen.

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

\* Aufgrund von Zeitunterschieden wurden einige Statistiken weggelassen. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Threadneedle.

## Fondskürzel Klasse A Acc USD

Sedol	B3WH4Q3
ISIN	LU0444971666
Bloomberg	TNGTEAU LX
WKN	A1CU1W
Valoren	10438851

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

# Threadneedle (Lux) US Contrarian Core Equities

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist das Wachstum des von Ihnen angelegten Betrages.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anteile von großen Unternehmen in den Vereinigten Staaten oder Unternehmen, die wesentliche Geschäftsbereiche in den Vereinigten Staaten haben, an.

Der Fonds legt im Allgemeinen in Unternehmen mit einem Marktwert von mehr als 2 Milliarden USD an, von denen er glaubt, dass sie am Markt unterbewertet sind.



Fondsmanager  
**Guy Pope,**  
Columbia  
Management  
Investment  
Advisers, LLC  
Seit: 10 2011

## Wertentwicklung seit Auflegung

Kumulativ	Kalenderjahr
Keine Performedaten werden gezeigt für Fonds unter 12 Monaten.	Keine Performedaten werden gezeigt für Fonds unter 12 Monaten.

## Fondsperformance - kumulativ

Keine Performedaten werden gezeigt für Fonds unter 12 Monaten.

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

Keine Performedaten werden gezeigt für Fonds unter 12 Monaten.

Hinweis: Alle Performedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in USD.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

## Top 10 Positionen

	%	
Apple Inc	5,3	
JP Morgan Chase & Co	3,3	
Ebay Inc	3,1	Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 30,6
Berkshire Hathaway Inc-CI B	3,0	
Google Inc-CI A	3,0	Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 72
Exxon Mobil Corp	2,8	
General Electric Co	2,8	
Philip Morris International	2,7	
Chevron Corp	2,4	
Tyco International Ltd	2,3	

## Fondsfakten

Index	S&P 500
Vergleichsgruppe <sup>1</sup>	GIFS Offshore – US Large Cap Blend
Fondsvolumen	\$5,9m
Auflegungsdatum	Oktober, 2011
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Anteilsklasse & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	5%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,50%	2,00%	0,80%
Mindestanlage	\$2.500	\$2.500	\$100.000











Alle Angaben in US Dollars

Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar. Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).








Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup>Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

## Branchengewichtung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
Informationstechnologie	26,3	20,7		5,7%
Finanzdienstleister	15,1	14,9		0,1%
Gesundheitsbranche	12,9	11,1		1,8%
Industrie	10,7	10,6		0,0%
Energie	10,5	11,3		-0,7%
Nahrungsmittel	10,4	10,8		-0,4%
Konsumgüter	8,4	11,0		-2,6%
Rohstoffe	2,8	3,5		-0,7%
Telekomms	0,8	2,8		-2,0%
Versorger	0,4	3,4		-3,0%
Barvermögen	1,6	-		1,6%

## Geographische Aufteilung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
USA	89,7	100,0		-10,3%
Bermuda	3,5	0,0		3,5%
Großbritannien	1,8	0,0		1,8%
Niederlande	1,3	0,0		1,3%
Irland	1,1	0,0		1,1%
Kaimaninseln	0,6	0,0		0,6%
Brasilien	0,5	0,0		0,5%
Barvermögen	1,6	-		1,6%

## Risikoanalyse

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

## Performanceübersicht (relativ)

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht  
notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb  
zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an  
[threadneedle.com](http://threadneedle.com)

## Fondskürzel Klasse A Acc USD

Sedol B7LTNZ0  
ISIN LU0640476718  
Bloomberg TUSCEAU LX  
WKN A1JMUA  
Valoren -

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer  
Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an  
Threadneedle.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar  
finden Sie am Ende dieses Dokuments.

# Threadneedle (Lux) US Contrarian Core Equities (EUR Hedged)

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist das Wachstum des von Ihnen angelegten Betrages.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anteile von großen Unternehmen in den Vereinigten Staaten oder Unternehmen, die wesentliche Geschäftsbereiche in den Vereinigten Staaten haben, an.

Der Fonds legt im Allgemeinen in Unternehmen mit einem Marktwert von mehr als 2 Milliarden USD an, von denen er glaubt, dass sie am Markt unterbewertet sind.



Fondsmanager  
**Guy Pope,**  
Columbia  
Management  
Investment  
Advisers, LLC  
Seit: 10 2011

## Wertentwicklung seit Auflegung

Kumulativ	Kalenderjahr
Keine Performedaten werden gezeigt für Fonds unter 12 Monaten.	Keine Performedaten werden gezeigt für Fonds unter 12 Monaten.

## Fondsperformance - kumulativ

Keine Performedaten werden gezeigt für Fonds unter 12 Monaten.

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

Keine Performedaten werden gezeigt für Fonds unter 12 Monaten.

Hinweis: Alle Performedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in EUR (hedged).

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

## Top 10 Positionen

	%	
Apple Inc	5,3	
JP Morgan Chase & Co	3,3	
Ebay Inc	3,1	Gesamtanteil der Top 10
Berkshire Hathaway Inc-Cl B	3,0	Positionen: 30,6
Google Inc-Cl A	3,0	
Exxon Mobil Corp	2,8	Gesamte Anzahl von
General Electric Co	2,8	Positionen im
Philip Morris International	2,7	Portfolio: 72
Chevron Corp	2,4	
Tyco International Ltd	2,3	

## Fondsfakten

Index	S&P 500 (EUR Hedged)
Fondsvolumen	€4,4m
Auflegungsdatum	Oktober, 2011
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Anteilsklasse & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	5%	1%	0%
Jährliche	1,50%	2,00%	0,80%
Verwaltungsgebühr			
Mindestanlage	€2.500	€2.500	€100.000

Alle Angaben in Euro

## Branchengewichtung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
Informationstechnologie	26,3	20,7	5,7%	
Finanzdienstleister	15,1	14,9	0,1%	
Gesundheitsbranche	12,9	11,1	1,8%	
Industrie	10,7	10,6	0,0%	
Energie	10,5	11,3	-0,7%	
Nahrungsmittel	10,4	10,8	-0,4%	
Konsumgüter	8,4	11,0	-2,6%	
Rohstoffe	2,8	3,5	-0,7%	
Telekomms	0,8	2,8	-2,0%	
Versorger	0,4	3,4	-3,0%	
Barvermögen	1,6	-	1,6%	

## Geographische Aufteilung

%	Fonds	Index	Abweichung vom Index	
USA	89,7	100,0	-10,3%	
Bermuda	3,5	0,0	3,5%	
Großbritannien	1,8	0,0	1,8%	
Niederlande	1,3	0,0	1,3%	
Irland	1,1	0,0	1,1%	
Kaimaninseln	0,6	0,0	0,6%	
Brasilien	0,5	0,0	0,5%	
Barvermögen	1,6	-	1,6%	

## Risikoanalyse

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

## Performanceübersicht (relativ)

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht  
notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb  
zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an  
[threadneedle.com](http://threadneedle.com)

## Fondskürzel Klasse A Acc EUR Hedged

Sedol	B6XBWP0
ISIN	LU0640476809
Bloomberg	TUSCAEH LX
WKN	A1JMUB
Valoren	-

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer  
Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an  
Threadneedle.

## Information speziell für die gehedgte Anteilsklasse

Das Ziel währungsgesicherter Anteilsklassen  
besteht darin, Wechselkursschwankungen der  
Referenzwährung des Fonds zu reduzieren, indem  
man die Währung, in der die währungsgesicherte  
Anteilsklasse notiert, gegenüber der  
Referenzwährung absichert. Es kann jedoch nicht  
garantiert werden, dass die in den abgesicherten  
Anteilklassen umgesetzte Absicherungsstrategie  
negative Auswirkungen von Veränderungen der  
Wechselkurse zwischen Referenzwährung und  
Absicherungswährung vollständig aufheben kann.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar  
finden Sie am Ende dieses Dokuments.



**Fondsmanager**

**Quentin Fitzsimmons / Matthew Cobon,**  
**Threadneedle Asset Management**  
**Limited**

Seit: 08 2009 / 02 2012

**Fondsfakten**

Index	3-month USD LIBOR
Vergleichsgruppe <sup>1</sup>	GIFS Offshore – Alternative Multistrategy
Fondsvolumen	\$22,6m
Auflegungsdatum	August, 2009
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

**Anteilkategorie & Allgemeines**

	A	D	I
Ausgabegebühr	3%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,25%	1,75%	0,65%
Mindestanlage	\$2.500	\$2.500	\$100.000

Alle Angaben in US Dollars

<sup>2</sup> Seit Aufl.: Seit Auflegung

# Threadneedle (Lux) Target Return (US\$)

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

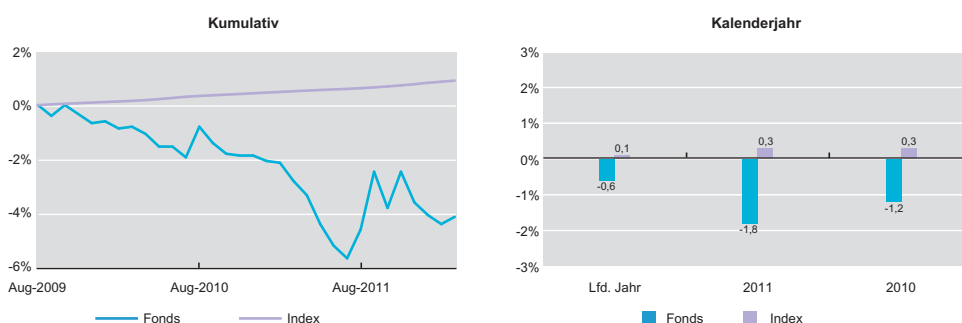
Ziel des Fonds ist unabhängig von sich ändernden Marktbedingungen einen positiven Ertrag zu erzielen, der über dem 3-Monats-Zinssatz liegt, zu dem die Londoner Banken sich gegenseitig Geld leihen.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anleihen an (die mit einem Kredit zu vergleichen sind und einen festen oder variablen Zinssatz haben) und die von Unternehmen und Regierungen weltweit an den Devisenmärkten und gegebenenfalls in Barmitteln emittiert werden.

Der Fonds investiert direkt oder über Derivate in diese Vermögenswerte. Derivate sind komplexe Anlageinstrumente, die mit dem Kursanstieg oder -rückgang von anderen Vermögenswerten im Zusammenhang stehen. Der Fonds kann außerdem mit Leerverkäufen (wodurch aus fallenden Kursen Gewinne erzielt werden sollen) und Hebeln (die die Wirkung einer Kursänderung einer Anlage auf den Wert des Fonds verstärken) arbeiten.

Legt der Fonds in Anleihen an, die nicht in US-Dollar notieren, kann er Maßnahmen zum Schutz des Fonds von Währungsschwankungen gegen den US-Dollar ergreifen.

## Wertentwicklung seit Auflegung



## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	Seit Aufl.% <sup>2</sup>
<b>Fonds (netto)</b>	0,3	-0,6	-0,6	-1,4	—	—	-4,1
<b>Index (brutto)</b>	0,0	0,1	0,1	0,4	—	—	0,9
<b>Vergleichsgruppe (netto)</b>	-0,4	4,8	4,8	-5,0	—	—	0,9
<b>Platzierung<sup>1</sup></b>	27/118	107/114	107/114	23/90	—	—	45/64
<b>Vierteljährliche Platzierung<sup>1</sup></b>	1	4	4	1	—	—	3

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

Datum	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
Wertentwicklung	—	—	—	-2,0%	-1,4%

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilskategorie A netto thesaurierend in USD.

### Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

Der Global High Yield & Emerging Market (Euro) Fund wurde am 13. Januar 2012 mit dem Emerging Market Corporate Bond Fund verschmolzen.

## Top 5 Positionen (Short dated high grade portfolio (SDHGB))

Position	%
South Africa Government International Bond 7.375 25/04/2012	7,0
Royal Bank of Scotland PLC/The 4.875 25/08/2014	4,7
Societe Financement de l'Economie Francaise 0.767 16/07/2012	4,5
ANZ National Intl Ltd/London 3.25 02/04/2012	3,7
Sweden Government Bond 1 01/04/2012	3,7

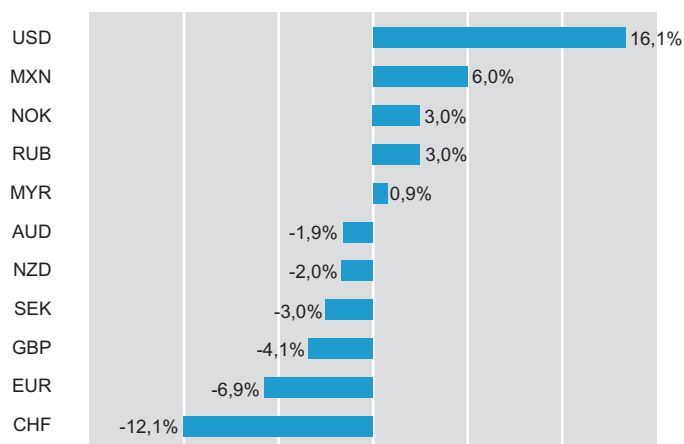
Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

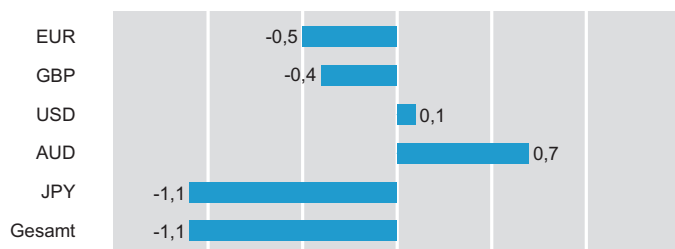
Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup> Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

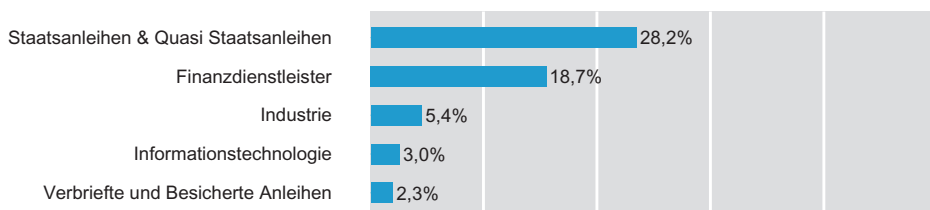
## Aufteilung nach Währungen (in %)



## Aufteilung nach Währungen (Durationsbeitrag)



## Branchenengagement (SDHGB)



## Portfoliomerkmale

Durchschnittliches Rating	A+
Modifizierte Duration (SDHG)	0,3

## Risikowerte (%NAV)

Risikowert	Wert
Net Exposure (ex USD Cash)	66%
Gross Exposure (ex USD Cash)	156%

## Risikoanalyse

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht  
notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb  
zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an  
[threadneedle.com](http://threadneedle.com)

## Performanceübersicht (relativ)

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

## Fondskürzel Klasse A Acc USD

Sedol	B5VZY51
ISIN	LU0444976624
Bloomberg	TARUSAU LX
WKN	-
Valoren	10438895

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer  
Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an  
Threadneedle.

Standard & Poor's Fund Services ist eine  
unabhängige Ratingagentur, die Ratings aufgrund  
von verschiedenen Faktoren wie Wertentwicklung,  
Fundmanager Stil, gesamter Investmentprozess,  
Firmenprofil und Stabilität des Investmentteams  
verleiht. Fund Management Ratings gibt es Von ‚A‘  
bis ‚AAA‘.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar  
finden Sie am Ende dieses Dokuments.

# Threadneedle (Lux) American Absolute Alpha

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist, unabhängig von den sich ändernden Marktkonditionen langfristig einen positiven Ertrag zu erwirtschaften.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Unternehmen im Nordamerika oder Unternehmen, die dort wesentliche Geschäftsbereiche haben und gegebenenfalls in Barmittel, an.

Der Fonds investiert direkt oder über Derivate in diese Anteile. Derivate sind komplexe Anlageinstrumente, die mit dem Kursanstieg oder -rückgang von anderen Vermögenswerten im Zusammenhang stehen. Der Fonds kann außerdem mit Leerverkäufen (wodurch aus fallenden Kursen Gewinne erzielt werden sollen) und Hebeln (die die Wirkung einer Kursänderung einer Anlage auf den Wert des Fonds verstärken) arbeiten.



Fondsmanager  
**Stephen Moore,**  
Threadneedle  
Asset  
Management  
Limited  
Seit: 06.2010

## Fondsfakten

Index	–
Vergleichsgruppe <sup>1</sup>	GIFS Offshore – Alternate Long Short US
Fondsvolumen	\$95,7m
Auflegungsdatum	Juni, 2010
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Anteilsklasse & Allgemeines

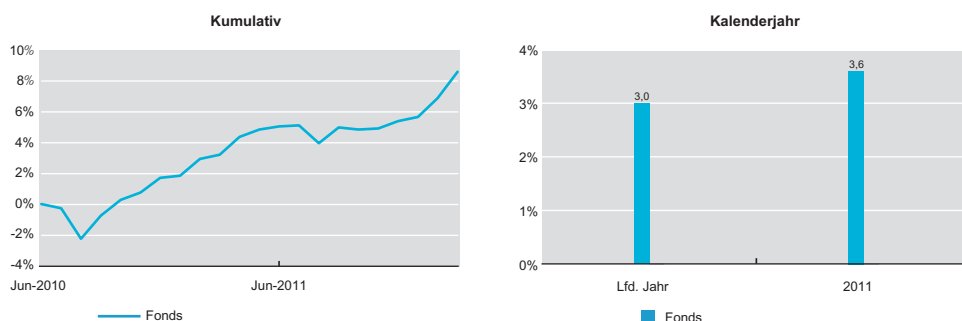
	A	D	I
Ausgabegebühr	5%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,50%	2,00%	0,75%
Mindestanlage	\$2.500	\$2.500	\$100.000
Performancegebühr	20%		

Mit einer High Water Mark. Weitere Details sind im Verkaufsprospekt erhältlich.

Alle Angaben in US Dollars

<sup>2</sup> Seit Aufl.: Seit Auflegung

## Wertentwicklung seit Auflegung



## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	Seit Aufl.% <sup>2</sup>
<b>Fonds (netto)</b>	1,6	3,0	3,0	5,2	–	–	8,6
<b>Vergleichsgruppe (netto)</b>	1,1	7,4	7,4	-2,3	–	–	21,1
<b>Platzierung<sup>1</sup></b>	3/11	9/9	9/9	1/9	–	–	7/8
<b>Vierteljährliche Platzierung<sup>1</sup></b>	1	4	4	1	–	–	4

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
–	–	–	–	5,2%

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in USD.

## Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Bitte beachten Sie, dass dieser Fonds den Status eines so genannten Meldefonds hat. Die Besteuerung ist von der individuellen Situation abhängig. Steuervergünstigungen werden nicht garantiert und die Steuergesetzgebung kann zukünftig Änderungen unterliegen. Für weitere Informationen lesen Sie bitte den entsprechenden Verkaufsprospekt.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

Auflegungsdatum der D Anteilsklasse in USD: Dezember 2010.

## Top 5 Positionen

	%
<b>Tyco International Ltd.</b>	3,0
<b>Apple Inc.</b>	2,9
<b>Capital One Financial Corp.</b>	2,7
<b>CBS Corp (CI B)</b>	2,5
<b>Alliance Data Systems Corp.</b>	2,5

Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup> Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

## Branchengewichtung

%	Long	Short	Netto	Brutto
Informationstechnologie	17,6	-8,8	8,7	26,4
Konsumgüter	15,7	-4,1	11,5	19,8
Finanzdienstleister	9,5	-6,9	2,6	16,4
Industrie	7,1	-2,3	4,8	9,4
Rohstoffe	4,5	-5,2	-0,7	9,8
Gesundheitsbranche	1,5	-0,8	0,7	2,4
Nahrungsmittel	1,0	-2,7	-1,8	3,7
Energie	0,3	-0,6	-0,3	0,8
Telekomms	0,0	-0,6	-0,6	0,6
Versorger	0,0	-1,2	-1,2	1,2
Barvermögen	76,1	0,0	76,1	76,1

## Fondskürzel Klasse A Acc USD

Sedol	B6SYJ19
ISIN	LU0515763737
Bloomberg	TNAAAAU LX
WKN	-
Valoren	11397123

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

## Risikoanalyse

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

## Risikowerte (%NAV)

	Wert
Net Exposure (ex USD Cash)	23,7%
Gross Exposure (ex USD Cash)	89,5%

## Performanceübersicht (relativ)

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar finden Sie am Ende dieses Dokuments.

# Threadneedle (Lux) American Absolute Alpha (EUR Hedged)

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist, unabhängig von den sich ändernden Marktbedingungen langfristig einen positiven Ertrag zu erwirtschaften.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Unternehmen im Nordamerika oder Unternehmen, die dort wesentliche Geschäftsbereiche haben und gegebenenfalls in Barmittel, an.

Der Fonds investiert direkt oder über Derivate in diese Anteile. Derivate sind komplexe Anlageinstrumente, die mit dem Kursanstieg oder -rückgang von anderen Vermögenswerten im Zusammenhang stehen. Der Fonds kann außerdem mit Leerverkäufen (wodurch aus fallenden Kursen Gewinne erzielt werden sollen) und Hebeln (die die Wirkung einer Kursänderung einer Anlage auf den Wert des Fonds verstärken) arbeiten.



Fondsmanager  
**Stephen Moore,**  
Threadneedle  
Asset  
Management  
Limited  
Seit: 06.2010

## Fondsfakten

Index	–
Fondsvolumen	€71,9m
Auflegungsdatum	Juni, 2010
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Anteilsklasse & Allgemeines

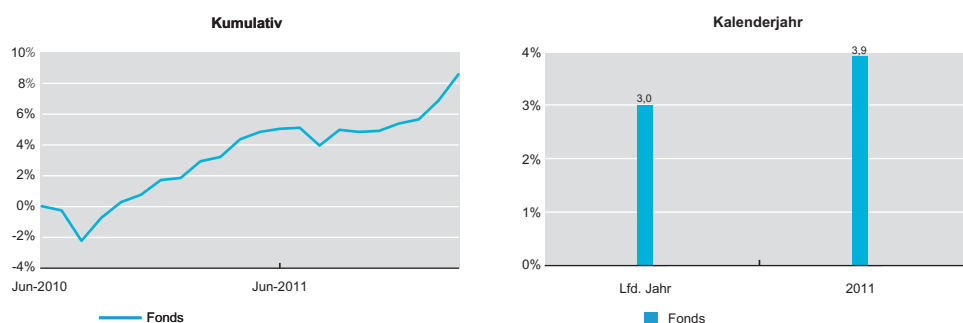
	A	D	I
Ausgabegebühr	5%	1%	0%
Jährliche	1,50%	2,00%	0,75%
Verwaltungsgebühr			
Mindestanlage	€2.500	€2.500	€100.000
Performancegebühr	20%		

Mit einer High Water Mark. Weitere Details sind im Verkaufsprospekt erhältlich.

Alle Angaben in Euro

<sup>1</sup> Seit Aufl.: Seit Auflegung

## Wertentwicklung seit Auflegung



## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	Seit Aufl.% <sup>1</sup>
Fonds (netto)	1,5	3,0	3,0	5,4	–	–	8,8

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
–	–	–	–	5,4%

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in EUR (hedged).

## Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Bitte beachten Sie, dass dieser Fonds den Status eines so genannten Meldefonds hat. Die Besteuerung ist von der individuellen Situation abhängig. Steuervergünstigungen werden nicht garantiert und die Steuergesetzgebung kann zukünftig Änderungen unterliegen. Für weitere Informationen lesen Sie bitte den entsprechenden Verkaufsprospekt.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

## Top 5 Positionen

	%
<b>Tyco International Ltd.</b>	3,0
<b>Apple Inc.</b>	2,9
<b>Capital One Financial Corp.</b>	2,7
<b>CBS Corp (CI B)</b>	2,5
<b>Alliance Data Systems Corp.</b>	2,5

Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

## Branchengewichtung

%	Long	Short	Netto	Brutto
Informationstechnologie	17,6	-8,8	8,7	26,4
Konsumgüter	15,7	-4,1	11,5	19,8
Finanzdienstleister	9,5	-6,9	2,6	16,4
Industrie	7,1	-2,3	4,8	9,4
Rohstoffe	4,5	-5,2	-0,7	9,8
Gesundheitsbranche	1,5	-0,8	0,7	2,4
Nahrungsmittel	1,0	-2,7	-1,8	3,7
Energie	0,3	-0,6	-0,3	0,8
Telekomms	0,0	-0,6	-0,6	0,6
Versorger	0,0	-1,2	-1,2	1,2
Barvermögen	76,1	0,0	76,1	76,1

## Risikoanalyse

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

## Performanceübersicht (relativ)

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

## Risikowerte (%NAV)

	Wert
Net Exposure (ex USD Cash)	23,7%
Gross Exposure (ex USD Cash)	89,5%

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

## Fondskürzel Klasse A Acc EUR Hedged

Sedol	B3X7DD2
ISIN	LU0515763810
Bloomberg	TNAAAEH LX
WKN	-
Valoren	11397143

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilsklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

## Information speziell für die gehedgte Anteilsklasse

Das Ziel währungsgesicherter Anteilsklassen besteht darin, Wechselkursschwankungen der Referenzwährung des Fonds zu reduzieren, indem man die Währung, in der die währungsgesicherte Anteilsklasse notiert, gegenüber der Referenzwährung absichert. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass die in den abgesicherten Anteilsklassen umgesetzte Absicherungsstrategie negative Auswirkungen von Veränderungen der Wechselkurse zwischen Referenzwährung und Absicherungswährung vollständig aufheben kann.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar finden Sie am Ende dieses Dokuments.



Fondsmanager  
**Richard House,**  
**Threadneedle**  
**Asset**  
**Management**  
**Limited**  
Seit: 09 2010

# Threadneedle (Lux) Absolute Emerging Market Macro

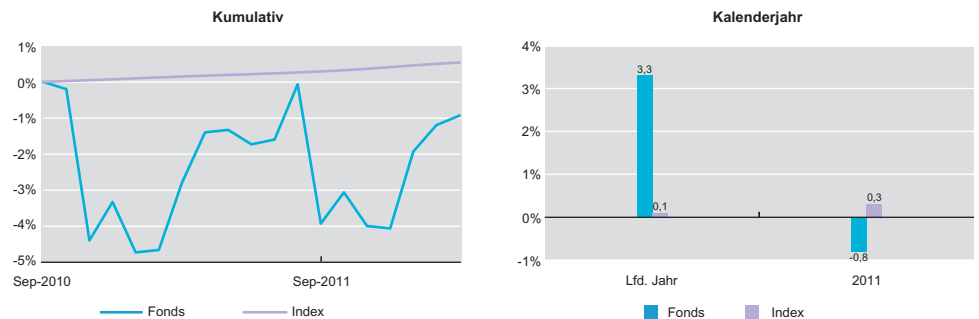
## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist, unabhängig von den sich ändernden Marktbedingungen langfristig einen positiven Ertrag zu erwirtschaften.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anleihen an (die mit einem Kredit zu vergleichen sind und einen festen oder variablen Zinssatz haben) und die von Unternehmen und Regierungen in den Devisen der Schwellenmärkte und gegebenenfalls in Barmitteln emittiert werden. Schwellenmärkte sind Länder, in denen das wirtschaftliche und politische Risiko bedeutend sein kann und wo Verwaltung und Regulierung eventuell nur gering entwickelt sind.

Der Fonds investiert direkt oder über Derivate in diese Vermögenswerte. Derivate sind komplexe Anlageinstrumente, die mit dem Kursanstieg oder -rückgang von anderen Vermögenswerten im Zusammenhang stehen. Der Fonds kann außerdem mit Leerverkäufen (wodurch aus fallenden Kursen Gewinne erzielt werden sollen) und Hebeln (die die Wirkung einer Kursänderung einer Anlage auf den Wert des Fonds verstärken) arbeiten.

## Wertentwicklung seit Auflegung



## Fondsfakten

Index	US 3mth LIBOR
Vergleichsgruppe <sup>1</sup>	GIFS Offshore – Alternative Long Short Debt
Fondsvolumen	\$40,7m
Auflegungsdatum	September, 2010
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Anteilsklasse & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	5%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,75%	2,25%	1,00%
Mindestanlage	\$2.500	\$2.500	\$100.000
Performancegebühr	20%		

Mit einer High Water Mark. Weitere Details sind im Verkaufsprospekt erhältlich.

Alle Angaben in US Dollars

<sup>2</sup> Seit Aufl.: Seit Auflegung

## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	Seit Aufl.% <sup>2</sup>
<b>Fonds (netto)</b>	0,3	3,3	3,3	1,9	–	–	-0,9
<b>Index (brutto)</b>	0,0	0,1	0,1	0,4	–	–	0,5
<b>Vergleichsgruppe (netto)</b>	-0,1	3,9	3,9	-2,8	–	–	0,1
<b>Platzierung<sup>1</sup></b>	17/69	43/69	43/69	16/61	–	–	36/52
<b>Vierteljährliche Platzierung<sup>1</sup></b>	1	3	3	2	–	–	3

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	–	–	–	–	1,9%

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in USD.

## Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Bitte beachten Sie, dass dieser Fonds den Status eines so genannten Meldefonds hat. Die Besteuerung ist von der individuellen Situation abhängig. Steuervergünstigungen werden nicht garantiert und die Steuergesetzgebung kann zukünftig Änderungen unterliegen. Für weitere Informationen lesen Sie bitte den entsprechenden Verkaufsprospekt.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup> Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

### Exposure by Book (ex USD Cash)

%	Long	Short	Netto	Brutto
<b>Sovereign Credit</b>				
External Debt	47,8		47,8	47,8
Credit Default Swaps (CDS)	33,0	-17,6	15,4	50,6
<b>Local Interest Rates</b>				
Local Debt	22,6		22,6	22,6
Interest Rate Swaps (IRS)	1,4	-0,3	1,2	1,7
<b>Currency</b>				
Devisentermingeschäfte	23,1	-28,6	-5,5	51,8
Cash (excluding USD)	0,2		0,2	0,2

### Exposure by Region (ex USD Cash)

%	Long	Short	Netto	Brutto
<b>Asien</b>	37,7		37,7	37,7
<b>EEMEA<sup>3</sup></b>	49,7	-27,3	22,4	76,9
<b>Lateinamerika</b>	38,0	-6,1	31,9	44,0
<b>Westeuropa</b>	2,7	-13,2	-10,4	15,9

<sup>3</sup>Osteuropa, Mittlerer Osten und Afrika

### Fondskürzel Klasse A Acc USD

<b>Sedol</b>	B60LZ98
<b>ISIN</b>	LU0515765609
<b>Bloomberg</b>	TAEMMAU LX
<b>WKN</b>	A1C614
<b>Valoren</b>	11397173

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

### Risikoanalyse

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

### Risikowerte (%NAV)

	Wert
Net Exposure (ex USD Cash)	81,6%
Gross Exposure (ex USD Cash)	174,5%

### Performanceübersicht (relativ)

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

### Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

Standard & Poor's Fund Services ist eine unabhängige Ratingagentur, die Ratings aufgrund von verschiedenen Faktoren wie Wertentwicklung, Fundmanager Stil, gesamter Investmentprozess, Firmenprofil und Stabilität des Investmentteams verleiht. Fund Management Ratings gibt es Von ‚A‘ bis ‚AAA‘.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar finden Sie am Ende dieses Dokuments.



Fondsmanager  
**Richard House,**  
**Threadneedle**  
**Asset**  
**Management**  
**Limited**  
Seit: 09.2010

# Threadneedle (Lux) Absolute Emerging Market Macro (EUR Hedged)

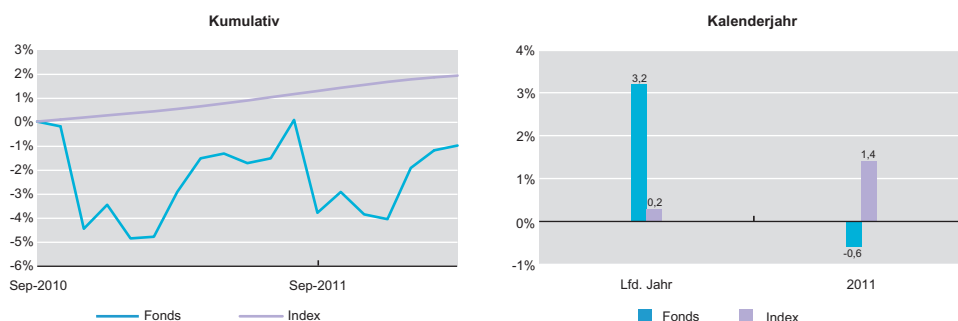
## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist, unabhängig von den sich ändernden Marktkonditionen langfristig einen positiven Ertrag zu erwirtschaften.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anleihen an (die mit einem Kredit zu vergleichen sind und einen festen oder variablen Zinssatz haben) und die von Unternehmen und Regierungen in den Devisen der Schwellenmärkte und gegebenenfalls in Barmitteln emittiert werden. Schwellenmärkte sind Länder, in denen das wirtschaftliche und politische Risiko bedeutend sein kann und wo Verwaltung und Regulierung eventuell nur gering entwickelt sind.

Der Fonds investiert direkt oder über Derivate in diese Vermögenswerte. Derivate sind komplexe Anlageinstrumente, die mit dem Kursanstieg oder -rückgang von anderen Vermögenswerten im Zusammenhang stehen. Der Fonds kann außerdem mit Leerverkäufen (wodurch aus fallenden Kursen Gewinne erzielt werden sollen) und Hebeln (die die Wirkung einer Kursänderung einer Anlage auf den Wert des Fonds verstärken) arbeiten.

## Wertentwicklung seit Auflegung



## Fondsfakten

Index EURIBOR  
Fondsvolumen €30,6m  
Auflegungsdatum September, 2010  
Anteilstyp Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Anteilsklasse & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	5%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,75%	2,25%	1,00%
Mindestanlage	€2.500	€2.500	€100.000
Performancegebühr	20%		

Mit einer High Water Mark. Weitere Details sind im Verkaufsprospekt erhältlich.

Alle Angaben in Euro

<sup>1</sup> Seit Aufl.: Seit Auflegung

## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	Seit Aufl.% <sup>1</sup>
Fonds (netto)	0,2	3,2	3,2	2,0	—	—	-1,0
Index (brutto)	0,1	0,3	0,3	1,4	—	—	1,9

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
Fonds	—	—	—	—	2,0%

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in EUR (hedged).

## Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Bitte beachten Sie, dass dieser Fonds den Status eines so genannten Meldefonds hat. Die Besteuerung ist von der individuellen Situation abhängig. Steuervergünstigungen werden nicht garantiert und die Steuergesetzgebung kann zukünftig Änderungen unterliegen. Für weitere Informationen lesen Sie bitte den entsprechenden Verkaufsprospekt.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

### Exposure by Book (ex USD Cash)

%	Long	Short	Netto	Brutto
<b>Sovereign Credit</b>				
External Debt	47,8		47,8	47,8
Credit Default Swaps (CDS)	33,0	-17,6	15,4	50,6
<b>Local Interest Rates</b>				
Local Debt	22,6		22,6	22,6
Interest Rate Swaps (IRS)	1,4	-0,3	1,2	1,7
<b>Currency</b>				
Devisentermingeschäfte	23,1	-28,6	-5,5	51,8
Cash (excluding USD)	0,2		0,2	0,2

### Exposure by Region (ex USD Cash)

%	Long	Short	Netto	Brutto
<b>Asien</b>	37,7		37,7	37,7
<b>EEMEA<sup>2</sup></b>	49,7	-27,3	22,4	76,9
<b>Lateinamerika</b>	38,0	-6,1	31,9	44,0
<b>Westeuropa</b>	2,7	-13,2	-10,4	15,9

<sup>2</sup>Osteuropa, Mittlerer Osten und Afrika

### Risikoanalyse

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

### Performanceübersicht (relativ)

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

### Risikowerte (%NAV)

	Wert
Net Exposure (ex USD Cash)	81,6%
Gross Exposure (ex USD Cash)	174,5%

### Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

### Fondskürzel Klasse A Acc EUR Hedged

<b>Sedol</b>	B73YC23
<b>ISIN</b>	LU0515765948
<b>Bloomberg</b>	TAEMAEH LX
<b>WKN</b>	A1C615
<b>Valoren</b>	11397174

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilsklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

### Information speziell für die gehedgte Anteilsklasse

Das Ziel währungsgesicherter Anteilsklassen besteht darin, Wechselkursschwankungen der Referenzwährung des Fonds zu reduzieren, indem man die Währung, in der die währungsgesicherte Anteilsklasse notiert, gegenüber der Referenzwährung absichert. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass die in den abgesicherten Anteilsklassen umgesetzte Absicherungsstrategie negative Auswirkungen von Veränderungen der Wechselkurse zwischen Referenzwährung und Absicherungswährung vollständig aufheben kann.

Standard & Poor's Fund Services ist eine unabhängige Ratingagentur, die Ratings aufgrund von verschiedenen Faktoren wie Wertentwicklung, Fundmanager Stil, gesamter Investmentprozess, Firmenprofil und Stabilität des Investmentteams verleiht. Fund Management Ratings gibt es Von ‚A‘ bis ‚AAA‘.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar finden Sie am Ende dieses Dokuments.

**A**



**AAA**

**A**

Fondsmanager  
**Philip Dicken / Mark Heslop / David Dudding**  
**Threadneedle Asset Management Limited**  
 Seit: 03.2011 / 03.2011 / 03.2011

**Fondsfakten**

Index 3 mth Euro LIBOR  
 Vergleichsgruppe<sup>1</sup> GIFS Offshore – Alternative Long Short Europe  
 Fondsvolumen €19,8m  
 Auflegungsdatum März, 2011  
 Anteilstyp Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

**Anteilsklasse & Allgemeines**

	A	D	I
Ausgabegebühr	5%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,50%	2,00%	0,75%
Mindestanlage	€2.500	€2.500	€100.000
Performancegebühr	20%		

Mit einer High Water Mark. Weitere Details sind im Verkaufsprospekt erhältlich.

Alle Angaben in Euro

<sup>2</sup> Seit Aufl.: Seit Auflegung

# Threadneedle (Lux) European Smaller Companies Absolute Alpha

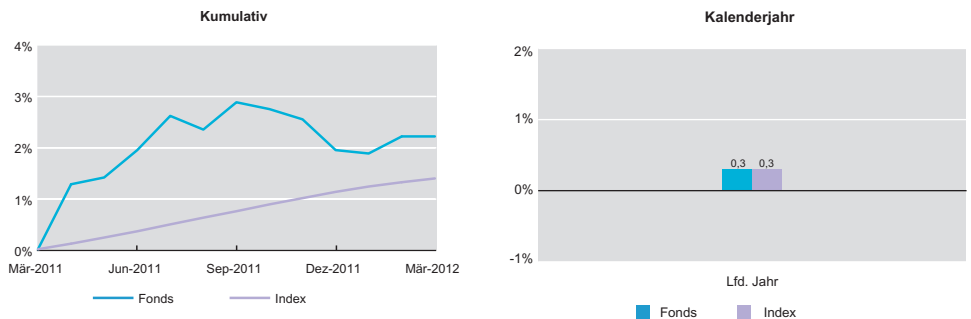
## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist, unabhängig von den sich ändernden Marktbedingungen langfristig einen positiven Ertrag zu erwirtschaften.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Unternehmen in Europa oder Unternehmen, die dort wesentliche Geschäftsbereiche haben und gegebenenfalls in Barmittel, an. Da der Fonds in kleinere Unternehmen anlegt, legt er hauptsächlich in Unternehmen an, die kleiner sind als die Top-300-Unternehmen im FTSE World Europe Index.

Der Fonds legt direkt in Anteile an oder setzt Derivate ein. Derivate sind komplexe Anlageinstrumente, die mit dem Kursanstieg oder -rückgang von anderen Vermögenswerten im Zusammenhang stehen.

## Wertentwicklung seit Auflegung



## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	Seit Aufl.% <sup>2</sup>
<b>Fonds (netto)</b>	0,0	0,3	0,3	2,2	–	–	2,2
<b>Index (brutto)</b>	0,1	0,3	0,3	1,4	–	–	1,4
<b>Vergleichsgruppe (netto)</b>	0,4	2,6	2,6	0,8	–	–	0,8
<b>Platzierung<sup>1</sup></b>	41/69	52/66	52/66	24/60	–	–	24/60
<b>Vierteljährliche Platzierung<sup>1</sup></b>	3	4	4	2	–	–	2

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
	–	–	–	–	2,2%

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in EUR.

### Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Bitte beachten Sie, dass dieser Fonds den Status eines so genannten Meldefonds hat. Die Besteuerung ist von der individuellen Situation abhängig. Steuervergünstigungen werden nicht garantiert und die Steuergesetzgebung kann zukünftig Änderungen unterliegen. Für weitere Informationen lesen Sie bitte den entsprechenden Verkaufsprospekt.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

## Top 5 Positionen

	%
<b>Elektro AB</b>	2,3
<b>Gerresheimer AG</b>	2,0
<b>Iliad S.A.</b>	1,9
<b>Prysmian S.p.A.</b>	1,8
<b>Fuchs Petrolub AG</b>	1,8

Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup> Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

## Branchengewichtung

%	Long	Short	Netto	Brutto
Industrie	18,1	-4,3	13,8	22,3
Konsumgüter	8,2	-4,8	3,4	13,0
Finanzdienstleister	7,5	-0,3	7,2	7,9
Energie	6,9	-0,3	6,6	7,2
Gesundheitswesen	6,7	-0,3	6,4	7,0
Rohstoffe	6,2	-0,3	5,9	6,5
Telekomms	3,1	0,0	3,1	3,1
Nahrungsmittel	2,1	-3,7	-1,6	5,8
Informationstechnologie	1,2	-0,2	1,0	1,5
Nichtklassifiziert	0,0	-20,9	-20,9	20,9
Barvermögen	60,1	-35,2	24,9	95,3

## Fondskürzel Klasse A Acc EUR

Sedol	B724NM1
ISIN	LU0570870567
Bloomberg	TESAAAE LX
WKN	A1JJHG
Valoren	12187347

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

## Risikoanalyse

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

## Risikowerte (%NAV)

	Wert
Net Exposure (ex USD Cash)	21,1%
Gross Exposure (ex USD Cash)	95,3%

## Performanceübersicht (relativ)

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

Die britische Ratingagentur Citywire bewertet regelmäßig die Leistungen von Fondsmanagern. Das Citywire Fund Manager Rating identifiziert jeweils Fondsmanager, die über drei Jahre hinweg den besten risikoadjustierten persönlichen Track Record erzielt haben, also welchen Mehrwert ein Manager im Vergleich zur Benchmark unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken erwirtschaftet. Rating per letzten Monat.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar finden Sie am Ende dieses Dokuments.

# Threadneedle (Lux) Global Opportunities Bond

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist es, unabhängig von den sich ändernden Marktkonditionen einen positiven Ertrag zu erwirtschaften.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anleihen an (die eine Art von Kredit sind und einen festen oder variablen Zinssatz haben) und die von Unternehmen und Regierungen emittiert werden.

Der Fonds investiert direkt oder über Derivate in diese Vermögenswerte. Derivate sind komplexe Anlageinstrumente, die mit dem Kursanstieg oder -rückgang von anderen Vermögenswerten im Zusammenhang stehen. Der Fonds kann außerdem mit Leerverkäufen (wodurch aus fallenden Kursen Gewinne erzielt werden sollen) und Hebeln (die die Wirkung einer Kursänderung einer Anlage auf den Wert des Fonds verstärken) arbeiten.

Der Fonds kann in Industrie- und Schwellenmärkte anlegen. Schwellenmärkte sind Länder, in denen das wirtschaftliche und politische Risiko bedeutend sein kann und wo Verwaltung und Regulierung eventuell nur gering entwickelt sind.



Fondsmanger  
**Jim Cielinski,**  
**Threadneedle**  
**Asset**  
**Management**  
**Limited**  
Seit: 08.2011

## Wertentwicklung seit Auflegung

Kumulativ	Kalenderjahr
Keine Performancedaten werden gezeigt für Fonds unter 12 Monaten.	Keine Performancedaten werden gezeigt für Fonds unter 12 Monaten.

## Fondsfakten

Index	CITIGROUP USD Euro Deposit (1m) (USD)
Vergleichsgruppe <sup>1</sup>	GIFS Offshore – Alternative Long Short Debt
Fondsvolumen	\$14,3m
Auflegungsdatum	August, 2011
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Anteilklassen & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	2%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,40%	1,90%	0,65%
Mindestanlage	\$2.500	\$2.500	\$100.000

Alle Angaben in US Dollars

## Fondsperformance - kumulativ

Keine Performancedaten werden gezeigt für Fonds unter 12 Monaten.

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

Keine Performancedaten werden gezeigt für Fonds unter 12 Monaten.

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in USD.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

## Top 10 Emittenten

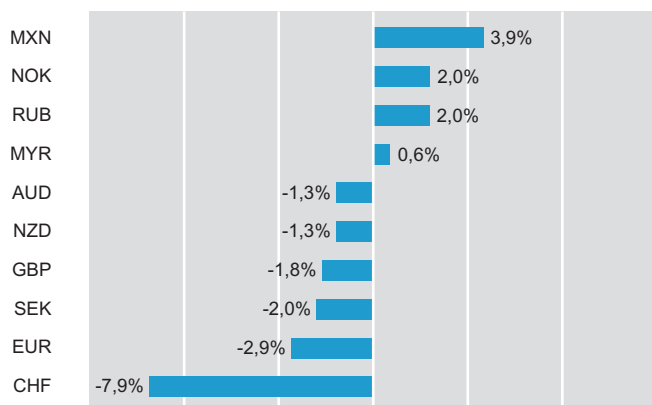
	%	
Gracechurch Mortgage Financing PLC 2.043 20/11/2056	2,9	
Permanent Master Issuer PLC 0.677 15/07/2033	2,8	
Firstmac Bond Trust 1.365 15/08/2037	2,3	
Royal Bank of Scotland PLC/The 10.5 16/03/2022	2,0	
Petroleos de Venezuela SA 8.5 02/11/2017	2,0	Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 20,9
African Export-Import Bank 5.75 27/07/2016	1,8	
Wakala Global Sukuk Bhd 2.991 06/07/2016	1,8	
Abbey National Treasury Services PLC/London 2.674 16/02/2015	1,8	
DNB Bank ASA 3.2 03/04/2017	1,8	
Commonwealth Bank of Australia 2.25 16/03/2017	1,8	

Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar. Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

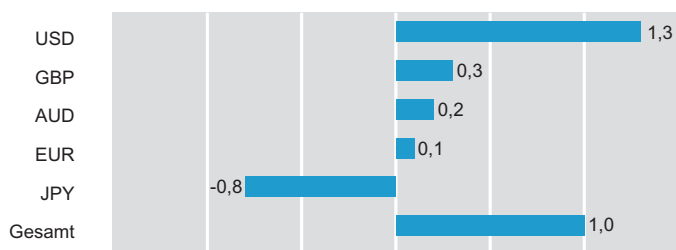
Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup> Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

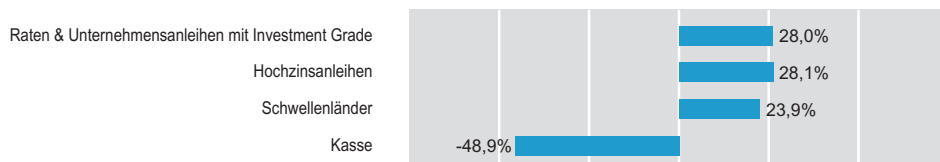
## Aufteilung nach Währungen (in %)



## Aufteilung nach Währungen (Durationsbeitrag)



## Aufteilung nach Strategien (Nettoengagement, %)



## Risikoanalyse

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

## Risikowerte

Net Exposure 31,1%  
Duration 1,0  
VaR (95% 5 Day) 0,6%

## Performanceübersicht (relativ)

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht  
notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb  
zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an  
[threadneedle.com](http://threadneedle.com)

## Fondskürzel Klasse A Acc USD

Sedol B7ZMZ93  
ISIN LU0640492673  
Bloomberg TNGOBAU LX  
WKN A1JPC0  
Valoren 13207715

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer  
Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an  
Threadneedle.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar  
finden Sie am Ende dieses Dokuments.

# Threadneedle (Lux) Global Opportunities Bond (EUR Hedged)



Fondsmanager  
**Jim Cielinski,**  
**Threadneedle**  
**Asset**  
**Management**  
**Limited**  
Seit: 08 2011

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist es, unabhängig von den sich ändernden Marktkonditionen einen positiven Ertrag zu erwirtschaften.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anleihen an (die eine Art von Kredit sind und einen festen oder variablen Zinssatz haben) und die von Unternehmen und Regierungen emittiert werden.

Der Fonds investiert direkt oder über Derivate in diese Vermögenswerte. Derivate sind komplexe Anlageinstrumente, die mit dem Kursanstieg oder -rückgang von anderen Vermögenswerten im Zusammenhang stehen. Der Fonds kann außerdem mit Leerverkäufen (wodurch aus fallenden Kursen Gewinne erzielt werden sollen) und Hebeln (die die Wirkung einer Kursänderung einer Anlage auf den Wert des Fonds verstärken) arbeiten.

Der Fonds kann in Industrie- und Schwellenmärkte anlegen. Schwellenmärkte sind Länder, in denen das wirtschaftliche und politische Risiko bedeutend sein kann und wo Verwaltung und Regulierung eventuell nur gering entwickelt sind.

## Wertentwicklung seit Auflegung

Kumulativ	Kalenderjahr
Keine Performancedaten werden gezeigt für Fonds unter 12 Monaten.	Keine Performancedaten werden gezeigt für Fonds unter 12 Monaten.

## Fondsfakten

Index	CITIGROUP EURO Euro Deposit (1m) (EUR)
Fondsvolumen	€10,7m
Auflegungsdatum	August, 2011
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Anteilklassen & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	2%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,40%	1,90%	0,65%
Mindestanlage	€2.500	€2.500	€100.000

Alle Angaben in Euro

## Fondsperformance - kumulativ

Keine Performancedaten werden gezeigt für Fonds unter 12 Monaten.

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

Keine Performancedaten werden gezeigt für Fonds unter 12 Monaten.

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilklasse A netto thesaurierend in (EUR hedged).

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

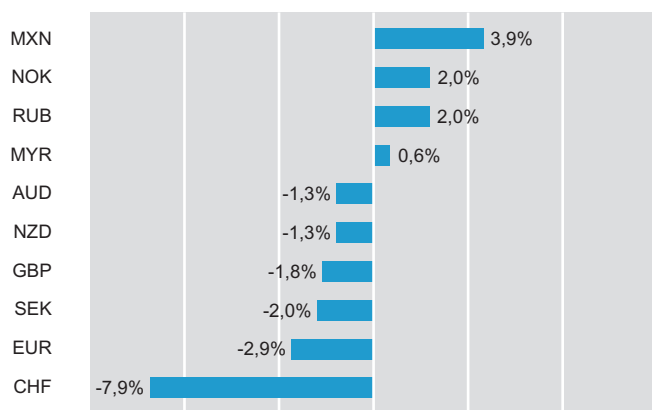
Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

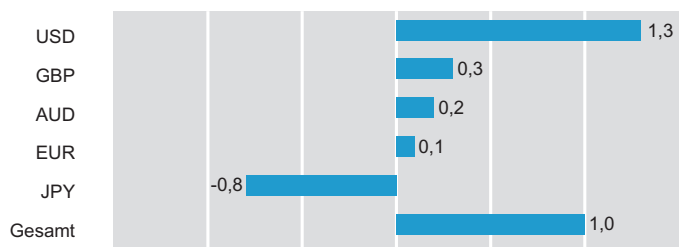
## Top 10 Emittenten

	%	
Gracechurch Mortgage Financing PLC 2.043 20/11/2056	2,9	
Permanent Master Issuer PLC 0.677 15/07/2033	2,8	
Firstmac Bond Trust 1.365 15/08/2037	2,3	
Royal Bank of Scotland PLC/The 10.5 16/03/2022	2,0	
Petroleos de Venezuela SA 8.5 02/11/2017	2,0	Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 20,9
African Export-Import Bank 5.75 27/07/2016	1,8	
Wakala Global Sukuk Bhd 2.991 06/07/2016	1,8	
Abbey National Treasury Services PLC/London 2.674 16/02/2015	1,8	
DNB Bank ASA 3.2 03/04/2017	1,8	
Commonwealth Bank of Australia 2.25 16/03/2017	1,8	

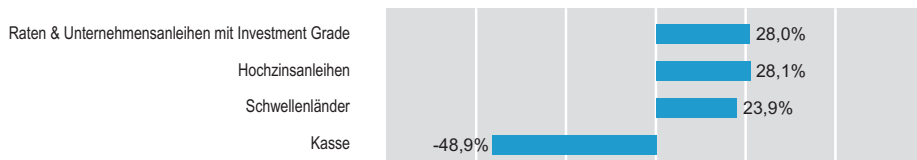
## Aufteilung nach Währungen (in %)



## Aufteilung nach Währungen (Durationsbeitrag)



## Aufteilung nach Strategien (Nettoengagement, %)



## Risikoanalyse

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

## Risikowerte

Net Exposure 31,1%  
Duration 1,0  
VaR (95% 5 Day) 0,6%

## Performanceübersicht (relativ)

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an [threadneedle.com](http://threadneedle.com)

## Fondskürzel Klasse A Acc EUR Hedged

Sedol B7ZMZB5  
ISIN LU0640492830  
Bloomberg TNGOAEH LX  
WKN A1JPC1  
Valoren 13207711

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer Anteilsklassen wenden Sie sich bitte direkt an Threadneedle.

## Information speziell für die gehedgte Anteilsklasse

Das Ziel währungsgesicherter Anteilsklassen besteht darin, Wechselkursschwankungen der Referenzwährung des Fonds zu reduzieren, indem man die Währung, in der die währungsgesicherte Anteilsklasse notiert, gegenüber der Referenzwährung absichert. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass die in den abgesicherten Anteilsklassen umgesetzte Absicherungsstrategie negative Auswirkungen von Veränderungen der Wechselkurse zwischen Referenzwährung und Absicherungswährung vollständig aufheben kann.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar finden Sie am Ende dieses Dokuments.

# Threadneedle (Lux) Enhanced Commodities



Fondsmanager  
**David Donora / Nicolas Robin,**  
Threadneedle Asset Management  
Limited  
Seit: 06.2010 / 06.2010

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist das Wachstum des von Ihnen angelegten Betrages.

Der Fonds legt in Rohstoffe an und verwendet Derivate. Rohstoffe sind physische Materialien wie Öl, Nahrungsmittel und Metalle. Derivate sind komplexe Anlageinstrumente, die mit dem Kursanstieg oder -rückgang von anderen Vermögenswerten im Zusammenhang stehen.

## Fondsfakten

Index	DJ UBS Commodities Index
Vergleichsgruppe <sup>1</sup>	GIFS Offshore – Commodities Broad Basket
Fondsvolumen	\$555,0m
Auflegungsdatum	Juni, 2010
Anteilstyp	Die verfügbaren Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

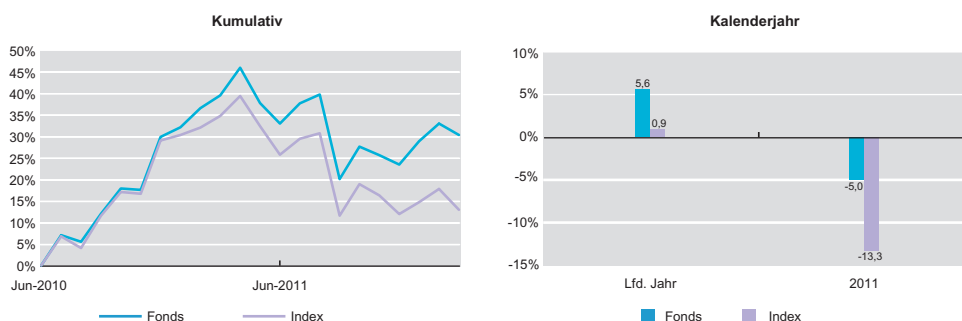
## Anteilsklasse & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	5%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,75%	2,25%	1,00%
Mindestanlage	\$2.500	\$2.500	\$100.000

Alle Angaben in US Dollars

<sup>2</sup> Seit Aufl.: Seit Auflegung

## Wertentwicklung seit Auflegung



## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	Seit Aufl.% <sup>2</sup>
<b>Fonds (netto)</b>	-2,0	5,6	5,6	-6,6	—	—	30,5
<b>Index (brutto)</b>	-4,1	0,9	0,9	-16,3	—	—	13,0
<b>Vergleichsgruppe (netto)</b>	-3,2	4,1	4,1	-14,0	—	—	23,9
<b>Platzierung<sup>1</sup></b>	19/121	37/120	37/120	18/107	—	—	19/89
<b>Vierteljährliche Platzierung<sup>1</sup></b>	1	2	2	1	—	—	1

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
—	—	—	—	-6,6%

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in USD.

**Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.**

Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Bitte beachten Sie, dass dieser Fonds den Status eines so genannten Meldefonds hat. Die Besteuerung ist von der individuellen Situation abhängig. Steuervergünstigungen werden nicht garantiert und die Steuergesetzgebung kann zukünftig Änderungen unterliegen. Für weitere Informationen lesen Sie bitte den entsprechenden Verkaufsprospekt.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

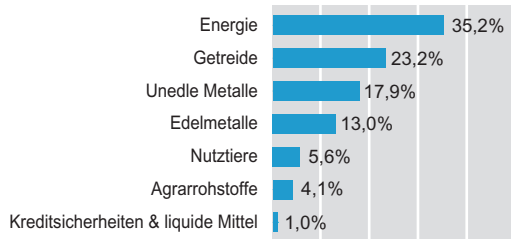
Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter [www.threadneedle.com/lux](http://www.threadneedle.com/lux).

Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

<sup>1</sup> Die Vergleichsgruppe – Median (netto), die Platzierung und die vierteljährliche Platzierung beziehen sich auf die genannte Vergleichsgruppe.

## Branchengewichtung



## Risikoanalyse

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

## Performanceübersicht (relativ)

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht  
notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb  
zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an  
[threadneedle.com](http://threadneedle.com)

## Fondskürzel Klasse A Acc USD

<b>Sedol</b>	B59NBD4
<b>ISIN</b>	LU0515768298
<b>Bloomberg</b>	THECUAU LX
<b>WKN</b>	–
<b>Valoren</b>	11397226

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer  
Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an  
Threadneedle.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar  
finden Sie am Ende dieses Dokuments.

# Threadneedle (Lux) Enhanced Commodities (EUR Hedged)



Fondsmanager  
**David Donora / Nicolas Robin,**  
Threadneedle Asset Management  
Limited  
Seit: 06.2010 / 06.2010

## Anlageziel und Anlagerichtlinien

Ziel des Fonds ist das Wachstum des von Ihnen angelegten Betrages.

Der Fonds legt in Rohstoffe an und verwendet Derivate. Rohstoffe sind physische Materialien wie Öl, Nahrungsmittel und Metalle. Derivate sind komplexe Anlageinstrumente, die mit dem Kursanstieg oder -rückgang von anderen Vermögenswerten im Zusammenhang stehen.

## Fondsfakten

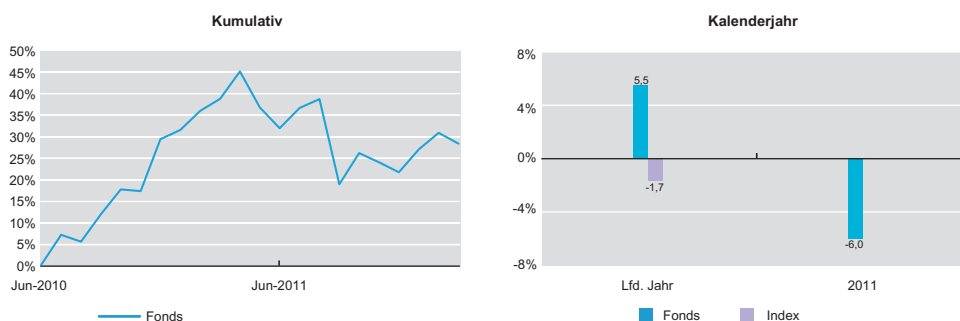
Index DJ UBS Commodities Index (EUR Hedged)  
Fondsvolumen €416,7m  
Auflegungsdatum Juni, 2010  
Anteilstyp Die verfügbaren Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Anteilsklasse & Allgemeines

	A	D	I
Ausgabegebühr	5%	1%	0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,75%	2,25%	1,00%
Mindestanlage	€2.500	€2.500	€100.000

Alle Angaben in Euro  
<sup>1</sup>Seit Aufl.: Seit Auflegung

## Wertentwicklung seit Auflegung



## Fondsperformance - kumulativ

	1M%	3M%	Lfd. Jahr%	1J%	3J%	5J%	Seit Aufl.% <sup>1</sup>
Fonds (netto)	-1,9	5,5	5,5	-7,5	—	—	28,3
Index (brutto)	-3,7	-1,7	-1,7	-9,4	—	—	—

## Wertentwicklung auf Jahresbasis

	31. Mär 08	31. Mär 09	31. Mär 10	31. Mär 11	31. Mär 12
Fonds	—	—	—	—	-7,5%

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse A netto thesaurierend in EUR (hedged).

## Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen.

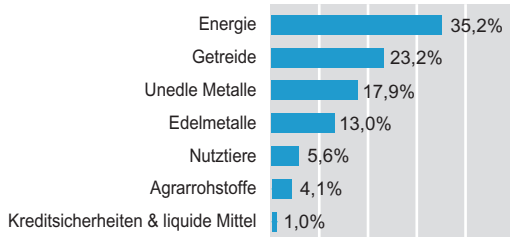
Der Wert eines Investments sowie die Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhält.

Bitte beachten Sie, dass dieser Fonds den Status eines so genannten Meldefonds hat. Die Besteuerung ist von der individuellen Situation abhängig. Steuervergünstigungen werden nicht garantiert und die Steuergesetzgebung kann zukünftig Änderungen unterliegen. Für weitere Informationen lesen Sie bitte den entsprechenden Verkaufsprospekt.

Die angegebenen Daten spiegeln die derzeitigen Managementkosten und andere Gebühren wider, berücksichtigen aber nicht den Ausgabeaufschlag, der bei Neuanlagen anfällt.

Der gehedgte Vergleichsindex beginnt im März 2011.

## Branchengewichtung



## Risikoanalyse

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

## Performanceübersicht (relativ)

Information erst verfügbar 3 Jahre nach  
Fondsauflegung

## Zusätzlicher Hinweis

Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht  
notwendigerweise in allen Ländern zum Vertrieb  
zugelassen ist. Für Details wenden Sie sich bitte an  
[threadneedle.com](http://threadneedle.com)

## Fondskürzel Klasse A Acc EUR Hedged

<b>Sedol</b>	B5TR9S7
<b>ISIN</b>	LU0515768454
<b>Bloomberg</b>	THECAEH LX
<b>WKN</b>	A1CZKX
<b>Valoren</b>	11397230

Für weitere Details zu Fondskürzel anderer  
Anteilklassen wenden Sie sich bitte direkt an  
Threadneedle.

## Information speziell für die gehedgte Anteilsklasse

Das Ziel währungsgesicherter Anteilsklassen  
besteht darin, Wechselkursschwankungen der  
Referenzwährung des Fonds zu reduzieren, indem  
man die Währung, in der die währungsgesicherte  
Anteilsklasse notiert, gegenüber der  
Referenzwährung absichert. Es kann jedoch nicht  
garantiert werden, dass die in den abgesicherten  
Anteilklassen umgesetzte Absicherungsstrategie  
negative Auswirkungen von Veränderungen der  
Wechselkurse zwischen Referenzwährung und  
Absicherungswährung vollständig aufheben kann.

Weitere Risikohinweise und den Fachglossar  
finden Sie am Ende dieses Dokuments.

# Fondskürzel

Fondsname	Währung	Anteilsklasse	Distribution	SEDOL	ISIN	BLOOMBERG	WKN	VALOREN
Absolute Emerging Market Macro	USD	AU	Acc	B60LZ98	LU0515765609	TAEMMAU LX	A1C614	11397173
Absolute Emerging Market Macro	USD	DU	Acc	B4QWYM7	LU0515766672	TAEMMDU LX		11397181
Absolute Emerging Market Macro	USD	IU	Acc	B5LHF54	LU0515767050	TAEMMIU LX	A1C616	11397186
Absolute Emerging Market Macro (CHF Hedged)	CHF	AFH	Acc	B4LDK83	LU0515766169	TAEMAFH LX	A1JA0A	11397177
Absolute Emerging Market Macro (CHF Hedged)	CHF	IFH	Acc	B44PNQ5	LU0515767480	TAEMIFH LX	A1JBJ4	11397193
Absolute Emerging Market Macro (EUR Hedged)	EUR	AEH	Acc	B73YC23	LU0515765948	TAEMAEH LX	A1C615	11397174
Absolute Emerging Market Macro (EUR Hedged)	EUR	DEH	Acc	B4VWJ05	LU0515766839	TAEMDEH LX		11397183
Absolute Emerging Market Macro (EUR Hedged)	EUR	IEH	Acc	B6VZF22	LU0515767217	TAEMIEH LX	A1C617	11397189
Absolute Emerging Market Macro (GBP Hedged)	GBP	AGH	Acc	B4R37D1	LU0515766326	TAEMAGH LX	A1JA0B	11397179
Absolute Emerging Market Macro (GBP Hedged)	GBP	IGH	Acc	B5NG463	LU0515767647	TAEMIGH LX		11397197
American	EUR	AU	Acc	B1HJ7P0	LU0061475181	EPCLCEI LX	974980	685894
American	USD	AU	Acc	B1HJ7P0	LU0061475181	EPCLCEI LX	974980	685894
American	EUR	DU	Acc	B61VPY2	LU0096364046	AEFUSLG LX	935520	685943
American	USD	DU	Acc	B61VPY2	LU0096364046	AEFUSLG LX	935520	685943
American	EUR	IU	Acc	B6QG6T4	LU0096364715	EPCLCIU LX	523325	685991
American	USD	IU	Acc	B6QG6T4	LU0096364715	EPCLCIU LX	523325	685991
American	EUR	W	Acc	B6R3CN0	LU0043004323	AMEULCI LX	935521	685977
American	USD	W	Acc	B6R3CN0	LU0043004323	AMEULCI LX	935521	685977
American (EUR Hedged)	EUR	AEH	Acc	B3N7R07	LU0198731290	AMEUEAH LX	A0DPBK	1934032
American (EUR Hedged)	EUR	DEH	Acc	B51JVH4	LU0198731530	AMEUDEH LX	A0PAN0	1934034
American (EUR Hedged)	EUR	IEH	Acc	B60HQ04	LU0329575285	AMUSIEH LX	A0Q184	3529432
American Absolute Alpha	EUR	AU	Acc	B6SYJ19	LU0515763737	TNAAAAU LX		11397123
American Absolute Alpha	USD	AU	Acc	B6SYJ19	LU0515763737	TNAAAAU LX		11397123
American Absolute Alpha	EUR	DU	Acc	B73MRC2	LU0515764115	TNAAADU LX		11397153
American Absolute Alpha	USD	DU	Acc	B73MRC2	LU0515764115	TNAAADU LX		11397153
American Absolute Alpha	EUR	IU	Acc	B6ZSQW4	LU0515764461	TNAAAIU LX		11397158
American Absolute Alpha	USD	IU	Acc	B6ZSQW4	LU0515764461	TNAAAIU LX		11397158
American Absolute Alpha (CHF Hedged)	CHF	AFH	Acc	B6R3QS3	LU0515763901			11397146
American Absolute Alpha (EUR Hedged)	EUR	AEH	Acc	B3X7DD2	LU0515763810	TNAAAHEH LX		11397143
American Absolute Alpha (EUR Hedged)	EUR	DEH	Acc	B71QK61	LU0515764206	TNAADEH LX		11397154
American Absolute Alpha (EUR Hedged)	EUR	IEH	Acc	B71SM16	LU0515764628	TNAAIEH LX		11397160
American Absolute Alpha (GBP Hedged)	GBP	IGH	Acc	B6ZSWH1	LU0515765278	TNAAIGH LX		11397166
American Select	EUR	AU	Acc	B1GD504	LU0112528004	AMEFUEE LX	523451	1091877
American Select	USD	AU	Acc	B1GD504	LU0112528004	AMEFUEE LX	523451	1091877
American Select	EUR	DU	Acc	B73QV00	LU0112528269	AMEFUED LX	523452	1091878
American Select	USD	DU	Acc	B73QV00	LU0112528269	AMEFUED LX	523452	1091878
American Select	EUR	W	Acc	B6QTS1	LU0112528343	AMEFEUW LX	523453	1091881
American Select	USD	W	Acc	B6QTS1	LU0112528343	AMEFEUW LX	523453	1091881
American Select (EUR Hedged)	EUR	AEH	Acc	B6YXD07	LU0198732421	AMEFAEH LX	A0DPBV	1934045
American Select (EUR Hedged)	EUR	DEH	Acc	B4LC9F0	LU0198732934	AMEFDEH LX	AMEX42	1934053
American Select (EUR Hedged)	EUR	IEH	Acc	B55LX47	LU0329575525	AMEFIEH LX	A0Q18V	3529463
Asia	EUR	AU	Acc	5814659	LU0061477393	AMENAPI LX	974984	691108
Asia	USD	AU	Acc	5814659	LU0061477393	AMENAPI LX	974984	691108
Asia	EUR	DU	Acc	B41L560	LU0096374516	AEFNAPD LX	935531	691233
Asia	USD	DU	Acc	B41L560	LU0096374516	AEFNAPD LX	935531	691233

# Fondskürzel

Fondsname	Währung	Anteilsklasse	Distribution	SEDOL	ISIN	BLOOMBERG	WKN	VALOREN
Asia	EUR	IU	Acc	B71R0F3	LU0096374862	WENAPIU LX		691847
Asia	EUR	W	Acc	4940931	LU0052699542	AMEWNAI LX	921429	691818
Asia	USD	W	Acc	4940931	LU0052699542	AMEWNAI LX	921429	691818
Asia (EUR Hedged)	EUR	AEH	Acc	B3ZG9M8	LU0198731027	AMNAAEH LX	A0DPBE	1934064
Asia (EUR Hedged)	EUR	DEH	Acc	B71Q6C9	LU0198730995	AMNADEH LX	AMEX31	1934077
Emerging Market Corporate Bonds	EUR	AU	Acc	B71NQ86	LU0198719329	AMGEMAU LX		4823408
Emerging Market Corporate Bonds	USD	AU	Acc	B60LZ98	LU0515765609	TAEMMAU LX	A1C614	1933773
Emerging Market Corporate Bonds	USD	AUP	Inc	B71R9Q7	LU0198719758	AMGEAUP LX	A0DN5L	1933777
Emerging Market Corporate Bonds	EUR	DU	Acc	B71RDD2	LU0198721143	AMGEMDU LX	A0PAMZ	1933786
Emerging Market Corporate Bonds	USD	DU	Acc	B71RDD2	LU0198721143	AMGEMDU LX	A0PAMZ	1933786
Emerging Market Corporate Bonds	USD	P	Inc	B71SBD1	LU0143867421	AMEGEMP LX	550606	1382154
Emerging Market Corporate Bonds	EUR	W	Acc	B71RJD4	LU0143867850	AMEGEMW LX	550605	1382139
Emerging Market Corporate Bonds	USD	W	Acc	B71RJD4	LU0143867850	AMEGEMW LX	550605	1382139
Emerging Market Corporate Bonds (EUR Hedged)	EUR	AEH	Acc	7422964	LU0143865482	AMEGEML LX	550602	1382088
Emerging Market Corporate Bonds (EUR Hedged)	EUR	DEH	Acc	B71RQ11	LU0143866290	AMEGEMD LX	550604	1382136
Emerging Market Corporate Bonds (EUR Hedged)	EUR	IEH	Acc	B71RZQ9	LU0248373861	AMEGEMI LX	A0NDYJ	2497340
Emerging Market Debt	EUR	AEC	Inc	B73Z3M3	LU0348323824	AMEMDUC LX		3806073
Emerging Market Debt	EUR	AU	Acc	5106914	LU0061474614	EPCEMDI LX	974977	684202
Emerging Market Debt	USD	AU	Acc	5106914	LU0061474614	EPCEMDI LX	974977	684202
Emerging Market Debt	USD	AUP	Inc	B5TX7G9	LU0198726027	AMEMAUP LX	A0DN5M	1933832
Emerging Market Debt	EUR	DU	Acc	B71NNS5	LU0096356455	AEFEMDD LX	935509	684301
Emerging Market Debt	USD	DU	Acc	B71NNS5	LU0096356455	AEFEMDD LX	935509	684301
Emerging Market Debt	EUR	SU	Acc	B73X6V7	LU0202640719	AMEMDSE LX		1971004
Emerging Market Debt	USD	SU	Acc	B73X6V7	LU0202640719	AMEMDSE LX		1971004
Emerging Market Debt	USD	SUP	Inc	B73XJK7	LU0202641105	AMEMDUP LX		1971005
Emerging Market Debt	EUR	W	Acc	B3SXJ71	LU0096356703	AMEEMDI LX	921144	684385
Emerging Market Debt	USD	W	Acc	B3SXJ71	LU0096356703	AMEEMDI LX	921144	684385
Emerging Market Debt (EUR Hedged)	EUR	AEH	Acc	B3XPFQ3	LU0198725649	AMEMAEH LX	A0DN5N	1933818
Emerging Market Debt (EUR Hedged)	EUR	DEH	Acc	B4V73T7	LU0198719832	AMEMDEH LX	AMEX35	1933833
Emerging Market Debt (EUR Hedged)	EUR	IEH	Acc	B73XDV6	LU0329574122	AMXEMDI LX	A0PAM1	3529415
Enhanced Commodities	EUR	AU	Acc	B59NBD4	LU0515768298	THECUAU LX		11397226
Enhanced Commodities	USD	AU	Acc	B59NBD4	LU0515768298	THECUAU LX		11397226
Enhanced Commodities	EUR	DU	Acc	B725R44	LU0515769262	THECUDU LX		11397235
Enhanced Commodities	USD	DU	Acc	B725R44	LU0515769262	THECUDU LX		11397235
Enhanced Commodities	EUR	IU	Acc	B5T5Z61	LU0515769775	THECUIU LX		11397239
Enhanced Commodities	USD	IU	Acc	B5T5Z61	LU0515769775	THECUIU LX		11397239
Enhanced Commodities (CHF Hedged)	CHF	AFH	Acc	B6T03P8	LU0515768611			11397231
Enhanced Commodities (EUR Hedged)	EUR	AEH	Acc	B5TR9S7	LU0515768454	THECAEH LX	A1CZKX	11397230
Enhanced Commodities (EUR Hedged)	EUR	DEH	Acc	B725302	LU0515769429	THECDEH LX		11397237
Enhanced Commodities (EUR Hedged)	EUR	IEH	Acc	B5TYZV3	LU0515769932	THECIEH LX		11397240
Enhanced Commodities (GBP Hedged)	GBP	AGH	Acc	B4WDY13	LU0515768884	THECAGH LX		11397234
Enhanced Commodities (GBP Hedged)	GBP	IGH	Acc	B4TXX42	LU0515770435	THECIGH LX		11397242
Euro Active Bonds	EUR	AE	Acc	B15HJC7	LU0096353940	AMEEBEU LX	930986	683376
Euro Active Bonds	USD	AE	Acc	B15HJC7	LU0096353940	AMEEBEU LX	930986	683376
Euro Active Bonds	EUR	DE	Acc	B73XMS6	LU0096354914	AEFEBED LX	935506	683417

# Fondskürzel

Fondsname	Währung	Anteilsklasse	Distribution	SEDOL	ISIN	BLOOMBERG	WKN	VALOREN
Euro Active Bonds	USD	DE	Acc	B73XMS6	LU0096354914	AEFEBED LX	935506	683417
Euro Active Bonds	EUR	IE	Acc	B725CV6	LU0096355309	AMEUBIE LX	523308	683680
Euro Active Bonds	USD	IE	Acc	B725CV6	LU0096355309	AMEUBIE LX	523308	683680
Euro Active Bonds	EUR	W	Acc	B73XS55	LU0042998178	WFNUSPI LX	935507	683493
Euro Active Bonds	USD	W	Acc	B73XS55	LU0042998178	WFNUSPI LX	935507	683493
European Quantitative Equities	EUR	AE	Acc	B73ZJK3	LU0292882163	AMEEQAE LX	A0MS8T	3000325
European Quantitative Equities	USD	AE	Acc	B73ZJK3	LU0292882163	AMEEQAE LX	A0MS8T	3000325
European Quantitative Equities	EUR	DE	Acc	B73Z107	LU0292882759	AMEEQDE LX		3000352
European Quantitative Equities	USD	DE	Acc	B73Z107	LU0292882759	AMEEQDE LX		3000352
European Quantitative Equities	EUR	IE	Acc	B73XB23	LU0329573744	AMEEQIE LX	A0Q18S	3529404
European Quantitative Equities	USD	IE	Acc	B73XB23	LU0329573744	AMEEQIE LX	A0Q18S	3529404
European Quantitative Equities	EUR	W	Acc	B73Y289	LU0292886156	AMEEQEW LX		3000376
European Quantitative Equities	USD	W	Acc	B73Y289	LU0292886156	AMEEQEW LX		3000376
European Smaller Companies Absolute Alpha	EUR	AE	Acc	B724NM1	LU0570870567	TESAAAE LX	A1JJHG	12187347
European Smaller Companies Absolute Alpha	EUR	DE	Acc	B73YV37	LU0570871375	TESAADE LX		12187384
European Smaller Companies Absolute Alpha	EUR	IE	Acc	B73ZHJ8	LU0570871706	TESAAIE LX	A1JJSS	12187396
European Smaller Companies Absolute Alpha (CHF Hedged)	CHF	AFH	Acc	B749BK8	LU0570870997			12187350
European Smaller Companies Absolute Alpha (GBP Hedged)	GBP	AGH	Acc	B725KF6	LU0570871292	TESAAGH LX	A1JA0Z	12187351
Global Aggregate Bond	EUR	AU	Acc	5106947	LU0061474457	EPCWDBE LX	974976	682570
Global Aggregate Bond	USD	AU	Acc	5106947	LU0061474457	EPCWDBE LX	974976	682570
Global Aggregate Bond	EUR	DU	Acc	B6VRN24	LU0096352892	AEFGBUD LX	935503	682666
Global Aggregate Bond	USD	DU	Acc	B6VRN24	LU0096352892	AEFGBUD LX	935503	682666
Global Aggregate Bond	EUR	W	Acc	B4MCCG1	LU0042998335	AMEGBUI LX	935504	682679
Global Aggregate Bond	USD	W	Acc	B4MCCG1	LU0042998335	AMEGBUI LX	935504	682679
Global Asset Allocation	EUR	AEC	Inc	B45MJ67	LU0348324558	AMEXGLC LX		3806089
Global Asset Allocation	EUR	AU	Acc	B1HJ7Q1	LU0061474705	EPCGSBE LX	974978	684464
Global Asset Allocation	USD	AU	Acc	B1HJ7Q1	LU0061474705	EPCGSBE LX	974978	684464
Global Asset Allocation	USD	AUP	Inc	B4PPVV5	LU0276348264	AMEXGLB LX	A0NDYL	2795160
Global Asset Allocation	EUR	DU	Acc	B59R9J8	LU0096359046	AEFGLBD LX	935511	684504
Global Asset Allocation	USD	DU	Acc	B59R9J8	LU0096359046	AEFGLBD LX	935511	684504
Global Asset Allocation	USD	IU	Acc	B51TN34	LU0096360051	AEFGLIU LX		684578
Global Asset Allocation	EUR	W	Acc	B73ZCT3	LU0042999069	WFGBLPI LX	935512	684541
Global Asset Allocation	USD	W	Acc	B73ZCT3	LU0042999069	WFGBLPI LX	935512	684541
Global Asset Allocation (EUR Hedged)	EUR	AEH	Acc	B4KYY63	LU0198727850	AMGBAEH LX	A0DN5R	1934021
Global Asset Allocation (EUR Hedged)	EUR	DEH	Acc	B607HX4	LU0198728239	AMGBDEH LX	AMEX43	1934022
Global Emerging Market Equities	EUR	AU	Acc	B1KKQG4	LU0143863198	AMEGEME LX	550927	1382323
Global Emerging Market Equities	USD	AU	Acc	B1KKQG4	LU0143863198	AMEGEME LX	550927	1382323
Global Emerging Market Equities	EUR	DU	Acc	B605LM5	LU0143863784	AMEGEMA LX	550929	1382329
Global Emerging Market Equities	USD	DU	Acc	B605LM5	LU0143863784	AMEGEMA LX	550929	1382329
Global Emerging Market Equities	EUR	W	Acc	B73QG49	LU0143864758	AMGEMEW LX	550932	1382331
Global Emerging Market Equities	USD	W	Acc	B73QG49	LU0143864758	AMGEMEW LX	550932	1382331
Global Emerging Market Equities (EUR Hedged)	EUR	AEH	Acc	B5VDHP6	LU0198729559	AMEEAEH LX	A0DPBB	1934027
Global Emerging Market Equities (EUR Hedged)	EUR	DEH	Acc	B5VDHP6	LU0198729989	AMEEDEH LX	AMEX25	1934029
Global Emerging Market Equities (EUR Hedged)	EUR	IEH	Acc	B3N8LR5	LU0329574981	AMEEIEH LX	A0Q18X	3529596
Global Emerging Market Short-Term Bonds	EUR	AEC	Inc	B6W0418	LU0348324392	AMEXIEC LX		3806081

# Fondskürzel

Fondsname	Währung	Anteilsklasse	Distribution	SEDOL	ISIN	BLOOMBERG	WKN	VALOREN
Global Emerging Market Short-Term Bonds	EUR	AU	Acc	B44STB1	LU0198726373	AMESTAU LX	A0DPBP	1934253
Global Emerging Market Short-Term Bonds	USD	AU	Acc	B44STB1	LU0198726373	AMESTAU LX	A0DPBP	1934253
Global Emerging Market Short-Term Bonds	USD	AUP	Inc	B46G043	LU0281377290	AMEXGLE LX	A0NDYK	2852754
Global Emerging Market Short-Term Bonds	EUR	DU	Acc	B4WYNS6	LU0198724915	AMESTDU LX	A0DQT6	1934262
Global Emerging Market Short-Term Bonds	USD	DU	Acc	B4WYNS6	LU0198724915	AMESTDU LX	A0DQT6	1934262
Global Emerging Market Short-Term Bonds	EUR	IU	Acc	B4MT013	LU0329572183	AMESTIU LX		3529305
Global Emerging Market Short-Term Bonds	EUR	W	Acc	B288Z71	LU0198724246	AMESTBW LX	A0DQT8	1934280
Global Emerging Market Short-Term Bonds	USD	W	Acc	B288Z71	LU0198724246	AMESTBW LX	A0DQT8	1934280
Global Emerging Market Short-Term Bonds (EUR Hedged)	EUR	AEH	Acc	B4W6QH2	LU0198725300	AMSTAEH LX	A0DPBN	1934258
Global Emerging Market Short-Term Bonds (EUR Hedged)	EUR	DEH	Acc	B3MM5R6	LU0198724758	AMSTDEH LX	A0DQT7	1934265
Global Emerging Market Short-Term Bonds (EUR Hedged)	EUR	IEH	Acc	B3YCZN0	LU0329574395	AMEXIEH LX	A0Q18Y	3529516
Global Energy Equities	EUR	AU	Acc	7422953	LU0143868585	AMVGEEU LX	550668	1382291
Global Energy Equities	USD	AU	Acc	7422953	LU0143868585	AMVGEEU LX	550668	1382291
Global Energy Equities	EUR	DU	Acc	B4N5TF7	LU0143868825	AMEGLED LX	550681	1382293
Global Energy Equities	USD	DU	Acc	B4N5TF7	LU0143868825	AMEGLED LX	550681	1382293
Global Energy Equities	EUR	IU	Acc	B5TXZ32	LU0143869559	WEGBLEE LX	550684	1382299
Global Energy Equities	USD	IU	Acc	B5TXZ32	LU0143869559	WEGBLEE LX	550684	1382299
Global Energy Equities	EUR	W	Acc	B4YDY99	LU0143870052	AMEGLEW LX	550682	1382294
Global Energy Equities	USD	W	Acc	B4YDY99	LU0143870052	AMEGLEW LX	550682	1382294
Global Energy Equities (EUR Hedged)	EUR	AEH	Acc	B4R5YJ2	LU0198729633	AMGEAEH LX	A0DPBG	1934092
Global Energy Equities (EUR Hedged)	EUR	DEH	Acc	B4NTTV5	LU0198729393	AMGEDEH LX	AMEX26	1934156
Global Focus	EUR	AU	Acc	5107263	LU0061474960	EPCWDEE LX	974979	685450
Global Focus	USD	AU	Acc	5107263	LU0061474960	EPCWDEE LX	974979	685450
Global Focus	EUR	DU	Acc	B73ZJ81	LU0096362180	AEFWOEQ LX	935517	685510
Global Focus	USD	DU	Acc	B73ZJ81	LU0096362180	AEFWOEQ LX	935517	685510
Global Focus	EUR	IU	Acc	B73YCN4	LU0096363154	EPCWDIU LX		685576
Global Focus	EUR	W	Acc	B03L9K2	LU0042999655	WFGQEPI LX	935518	685528
Global Focus	USD	W	Acc	B03L9K2	LU0042999655	WFGQEPI LX	935518	685528
Global Focus (EUR Hedged)	EUR	AEH	Acc	B73Y1D7	LU0198728585	AMWEAEH LX	A0DPBA	1934024
Global Focus (EUR Hedged)	EUR	DEH	Acc	B73X565	LU0198729047	AMWEDEH LX	AMEX34	1934025
Global Opportunities Bond	USD	AU	Acc	B7ZMZ93	LU0640492673	TNGOBAU LX	A1JPC0	13207715
Global Opportunities Bond	USD	DU	Acc	B5MJ894	LU0640493648	TNGOBDU LX	A1JPC3	13207717
Global Opportunities Bond	USD	IU	Acc	B7ZMZR1	LU0640495262	TNGOBIU LX	A1JPC5	13207722
Global Opportunities Bond (CHF Hedged)	CHF	AFH	Acc	B7ZMZC6	LU0640493051			
Global Opportunities Bond (CHF Hedged)	CHF	IFH	Acc	B7ZMZM6	LU0640495775			
Global Opportunities Bond (CHF Hedged)	CHF	XFH	Acc	B7ZMZH1	LU0640494612			
Global Opportunities Bond (EUR Hedged)	EUR	AEH	Acc	B7ZMZB5	LU0640492830	TNGOAEH LX	A1JPC1	13207711
Global Opportunities Bond (EUR Hedged)	EUR	DEH	Acc	B7M4LB6	LU0640493994	TNGODEH LX	A1JPC4	13207716
Global Opportunities Bond (EUR Hedged)	EUR	IEH	Acc	B7ZMZL5	LU0640495429	TNGOIEH LX	A1JPC6	13207718
Global Opportunities Bond (EUR Hedged)	EUR	XEH	Acc	B7ZMZG0	LU0640494455			
Global Opportunities Bond (GBP Hedged)	GBP	AGH	Acc	B7ZMZD7	LU0640493218	TNGOAGH LX	A1JPC2	13207713
Global Opportunities Bond (GBP Hedged)	GBP	IGH	Acc	B70DDW0	LU0640495932	TNGOIGH LX	A1JPC7	13207720
Global Opportunities Bond (GBP Hedged)	GBP	XGH	Acc	B7ZMZJ3	LU0640494885			
Global Opportunities Bond (SGD Hedged)	SGD	ASH	Acc	B7ZMZF9	LU0640493481			
Global Opportunities Bond (SGD Hedged)	SGD	ISH	Acc	B7ZMZN7	LU0640496237			

# Fondskürzel

Fondsname	Währung	Anteilsklasse	Distribution	SEDOL	ISIN	BLOOMBERG	WKN	VALOREN
Global Opportunities Bond (SGD Hedged)	SGD	XSH	Acc	B7ZMVK4	LU0640495007			
Global Technology	USD	AU	Acc	B3WH4Q3	LU0444971666	TNGTEAU LX	A1CU1W	10438851
Global Technology	USD	BU	Acc	B4SF7Z8	LU0476273544	TNGTEBU LX	A1CU1X	10858387
Global Technology	EUR	DU	Acc	B5BJ8R3	LU0444973449	TNGTEDU LX	A1CS3G	10438878
Global Technology	USD	DU	Acc	B5BJ8R3	LU0444973449	TNGTEDU LX	A1CS3G	10438878
Global Technology	USD	IU	Acc	B5KN4Q7	LU0444972805	TNGTDIU LX		10438872
Greater China Equities	EUR	AU	Acc	B01PFR5	LU0143879608	AMEGRCA LX	550649	1382341
Greater China Equities	USD	AU	Acc	B01PFR5	LU0143879608	AMEGRCA LX	550649	1382341
Greater China Equities	EUR	DU	Acc	B71HZJ2	LU0143880101	AMEGRCD LX	550662	1382344
Greater China Equities	USD	DU	Acc	B71HZJ2	LU0143880101	AMEGRCD LX	550662	1382344
Greater China Equities	EUR	W	Acc	B71H3M1	LU0143881505	AMEGCEW LX	550663	1382348
Greater China Equities	USD	W	Acc	B71H3M1	LU0143881505	AMEGCEW LX	550663	1382348
Greater China Equities (EUR Hedged)	EUR	AEH	Acc	B6YQTL9	LU0198730565	AMGCAEH LX	A0DPBF	1934080
Greater China Equities (EUR Hedged)	EUR	DEH	Acc	B6YBW48	LU0198730219	AMGCDEH LX	AMEX28	1934083
Pan European Equities	EUR	AE	Acc	5814734	LU0061476155	EPCEUED LX	974982	688788
Pan European Equities	USD	AE	Acc	5814734	LU0061476155	EPCEUED LX	974982	688788
Pan European Equities	EUR	DE	Acc	B6YTX38	LU0096368971	AEFEUED LX	935525	688859
Pan European Equities	USD	DE	Acc	B6YTX38	LU0096368971	AEFEUED LX	935525	688859
Pan European Equities	EUR	IE	Acc	B6YTX8	LU0329573405	EPCEUIE LX	A0PAM5	689244
Pan European Equities	USD	IE	Acc	B6YTX8	LU0329573405	EPCEUIE LX	A0PAM5	689244
Pan European Equities	EUR	W	Acc	B73MPZ1	LU0043005569	AMEEUEI LX	926102	688897
Pan European Equities	USD	W	Acc	B73MPZ1	LU0043005569	AMEEUEI LX	926102	688897
Pan European Smaller Companies	EUR	AE	Acc	B54LTV7	LU0282719219	AMESMAE LX	A0MNG1	2903303
Pan European Smaller Companies	USD	AE	Acc	B54LTV7	LU0282719219	AMESMAE LX	A0MNG1	2903303
Pan European Smaller Companies	EUR	DE	Acc	B71J2N1	LU0282720225	AMESMDE LX	AMEX41	2903306
Pan European Smaller Companies	USD	DE	Acc	B71J2N1	LU0282720225	AMESMDE LX	AMEX41	2903306
Pan European Smaller Companies	EUR	W	Acc	B71H428	LU0299975861	AMESMAW LX		3104851
Pan European Smaller Companies	USD	W	Acc	B71H428	LU0299975861	AMESMAW LX		3104851
Target Return (US\$)	EUR	AU	Acc	B5VZY51	LU0444976624	TARUSAU LX		10438895
Target Return (US\$)	USD	AU	Acc	B5VZY51	LU0444976624	TARUSAU LX		10438895
Target Return (US\$)	EUR	IU	Acc	B6QY7B7	LU0444978323	TARUSIU LX		10438903
Target Return (US\$)	USD	IU	Acc	B6QY7B7	LU0444978323	TARUSIU LX		10438903
Target Return (US\$) (CHF Hedged)	CHF	AFH	Acc	B3PQ0Q9	LU0525973821	TARUAFH LX		11522414
Target Return (US\$) (CHF Hedged)	CHF	IFH	Acc	B644HB9	LU0525974043	TARUIFH LX		11522417
Target Return (US\$) (EUR Hedged)	EUR	DEH	Acc	B6YCB44	LU0444977432	TARUDEH LX		10438898
US Contrarian Core Equities	USD	AU	Acc	B7LTNZ0	LU0640476718	TUSCEAU LX	A1JMUA	
US Contrarian Core Equities	EUR	AU	Acc	B7LTNZ0	LU0640476718	TUSCEAU LX	A1JMUA	
US Contrarian Core Equities	USD	DU	Acc	B7LQHB5	LU0640477104	TUSCEDU LX	A1JMUD	
US Contrarian Core Equities	EUR	DU	Acc	B7LQHB5	LU0640477104	TUSCEDU LX	A1JMUD	
US Contrarian Core Equities	USD	IU	Acc	B78H0R8	LU0640477955	TUSCEIU LX	A1JMUF	
US Contrarian Core Equities	EUR	IU	Acc	B78H0R8	LU0640477955	TUSCEIU LX	A1JMUF	
US Contrarian Core Equities (CHF Hedged)	CHF	AFH	Acc	B643N41	LU0641266019			
US Contrarian Core Equities (CHF Hedged)	CHF	IFH	Acc	B53FT65	LU0640478177			
US Contrarian Core Equities (EUR Hedged)	EUR	AEH	Acc	B6XBWP0	LU0640476809	TUSCAEH LX	A1JMUB	
US Contrarian Core Equities (EUR Hedged)	EUR	DEH	Acc	B7M2P29	LU0640477286	TUSCDEH LX	A1JMUE	

# Fondskürzel

Fondsname	Währung	Anteilsklasse	Distribution	SEDOL	ISIN	BLOOMBERG	WKN	VALOREN
US Contrarian Core Equities (EUR Hedged)	EUR	IEH	Acc	B7K4B52	LU0640478094	TUSCIEH LX	A1JMUG	
US Contrarian Core Equities (GBP Hedged)	GBP	AGH	Acc	B4R4C17	LU0640476981			
US Contrarian Core Equities (GBP Hedged)	GBP	IGH	Acc	B7J8FD1	LU0640478250			
US\$ High Income Bonds	EUR	AU	Acc	B5SXLK2	LU0180519315	EPCLCEI LX	A0BL0D	1720873
US\$ High Income Bonds	USD	AU	Acc	B5SXLK2	LU0180519315	EPCLCEI LX	A0BL0D	1720873
US\$ High Income Bonds	USD	AUP	Inc	B4KBTN6	LU0259967718	AMEXAUP LX	A0LBCG	2612964
US\$ High Income Bonds	EUR	DU	Acc	B4LCZ30	LU0180519661	AMEHIBD LX	A0BL0E	1720885
US\$ High Income Bonds	USD	DU	Acc	B4LCZ30	LU0180519661	AMEHIBD LX	A0BL0E	1720885
US\$ High Income Bonds	EUR	W	Acc	B666PX1	LU0198726530	AMEINBW LX		1933992
US\$ High Income Bonds	USD	W	Acc	B666PX1	LU0198726530	AMEINBW LX		1933992
US\$ High Income Bonds (EUR Hedged)	EUR	AEH	Acc	B67PX99	LU0180519406	AMEHIAE LX	A0BK3V	1720881
US\$ High Income Bonds (EUR Hedged)	EUR	DEH	Acc	B6QHV70	LU0180519828	AMEHIDE LX	A0BL0F	1720889

# Risikohinweise

## Risikomatrix:

Fondsname	Marktrisiko	Währungsrisiko	Keine Kapitalgarantie	Emittentenrisiko	Politisches und wirtschaftliches Risiko	Liquiditätsrisiko	Risiko einer Anlagenkonzentration
Absolute Emerging Market Macro		X	X	X	X	X	
Absolute Emerging Market Macro (EUR Hedged)		X	X	X	X	X	
American	X	X					
American (EUR Hedged)	X	X					
American Absolute Alpha		X	X			X	
American Absolute Alpha (EUR Hedged)		X	X			X	
American Select	X	X					X
American Select (EUR Hedged)	X	X					X
Asia	X	X			X		
Emerging Market Corporate Bonds	X	X		X	X	X	
Emerging Market Corporate Bonds (EUR Hedged)	X	X		X	X	X	
Emerging Market Debt	X	X		X	X	X	
Emerging Market Debt (EUR Hedged)	X	X		X	X	X	
Enhanced Commodities	X	X			X	X	
Enhanced Commodities (EUR Hedged)	X	X			X	X	
Euro Active Bonds	X	X		X		X	
European Quantitative Equities	X	X					
European Smaller Companies Absolute Alpha		X	X			X	
Global Aggregate Bond	X	X		X		X	
Global Asset Allocation	X	X		X		X	
Global Asset Allocation (EUR Hedged)	X	X		X		X	
Global Emerging Market Equities	X	X			X		
Global Emerging Market Equities (EUR Hedged)	X	X			X		
Global Emerging Market Short-Term Bonds	X	X		X	X	X	
Global Emerging Market Short-Term Bonds (EUR Hedged)	X	X		X	X	X	
Global Energy Equities	X	X					
Global Focus	X	X					X
Global Focus (EUR Hedged)	X	X					X
Global Opportunities Bond		X	X	X		X	
Global Opportunities Bond (EUR Hedged)		X	X	X		X	
Global Technology	X	X					
Greater China Equities	X	X			X		
Pan European Equities	X	X					
Pan European Smaller Companies	X	X					
Target Return (US\$)		X	X	X		X	
US Contrarian Core Equities	X	X					
US Contrarian Core Equities (EUR Hedged)	X	X					
US\$ High Income Bonds	X	X		X		X	
US\$ High Income Bonds (EUR Hedged)	X	X		X		X	

# Risikohinweise

## Risikomatrix:

Fondsname	Inflationsrisiko	Zinsänderungsrisiko	Bewertungsrisiko	Risiken von Leerverkäufen	Risiko von gehebelten Instrumenten	Risiko von Investments in Derivative	Preisschwankungsrisiko	Basisrisiko
Absolute Emerging Market Macro	X	X	X	X	X	X	X	
Absolute Emerging Market Macro (EUR Hedged)	X	X	X	X	X	X	X	
American							X	
American (EUR Hedged)							X	
American Absolute Alpha			X	X	X	X	X	
American Absolute Alpha (EUR Hedged)			X	X	X	X	X	
American Select							X	
American Select (EUR Hedged)							X	
Asia							X	
Emerging Market Corporate Bonds	X	X					X	
Emerging Market Corporate Bonds (EUR Hedged)	X	X					X	
Emerging Market Debt	X	X					X	
Emerging Market Debt (EUR Hedged)	X	X					X	
Enhanced Commodities							X	X
Enhanced Commodities (EUR Hedged)							X	X
Euro Active Bonds	X	X	X	X	X	X		
European Quantitative Equities			X	X	X	X	X	
European Smaller Companies Absolute Alpha			X	X	X	X	X	
Global Aggregate Bond	X	X	X	X	X	X		
Global Asset Allocation	X	X	X	X	X	X	X	
Global Asset Allocation (EUR Hedged)	X	X	X	X	X	X	X	
Global Emerging Market Equities							X	
Global Emerging Market Equities (EUR Hedged)							X	
Global Emerging Market Short-Term Bonds	X	X					X	
Global Emerging Market Short-Term Bonds (EUR Hedged)	X	X					X	
Global Energy Equities							X	
Global Focus							X	
Global Focus (EUR Hedged)							X	
Global Opportunities Bond	X	X	X	X	X	X		
Global Opportunities Bond (EUR Hedged)	X	X	X	X	X	X		
Global Technology							X	
Greater China Equities							X	
Pan European Equities							X	
Pan European Smaller Companies							X	
Target Return (US\$)	X	X	X	X	X	X		
US Contrarian Core Equities							X	
US Contrarian Core Equities (EUR Hedged)							X	
US\$ High Income Bonds	X	X					X	
US\$ High Income Bonds (EUR Hedged)	X	X					X	

# Risikohinweisbegriffe

---

Die folgenden Risikohinweise gelten für die jeweiligen Fonds wie in der Matrix auf der vorherigen Seite definiert.

## MARKTRISIKO

Der Wert einer Anlage kann Schwankungen unterliegen. Es ist möglich, dass Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht in voller Höhe zurück erhalten. Dies gilt insbesondere für Anlagen mit kurzfristigem Anlagehorizont.

## WÄHRUNGSRISIKO

Bei Anlagen die auf ausländische Währungen laufen, können Veränderungen beim Wechselkurs den Wert der Anlage beeinflussen.

## KEINE KAPITALGARANTIE

Positive Erträge sind nicht garantiert. Zudem besteht kein Kapitalschutz.

## EMITTENTENRISIKO

Der Fonds investiert in Wertpapiere, deren Wert erheblich beeinträchtigt wird, falls der Emittent Zahlungen verweigern würde oder zahlungsunfähig wäre.

## POLITISCHES UND WIRTSCHAFTLICHES RISIKO

Der Fonds investiert in Märkte, in denen das wirtschaftliche und politische Risiko erheblich hoch sein kann und in denen Regierungsstrukturen sowie Regulationsmechanismen möglicherweise nicht ausgereift sind. Diese Faktoren können die Ausführung von Transaktionen sowie den Wert und die Liquidität der Anlage beeinträchtigen.

## LIQUIDITÄTSRISIKO

Der Fonds investiert in Vermögensgegenstände, die nicht immer sofort verkäuflich sind, ohne dabei einen Abschlag auf den eigentlichen Marktwert hinnehmen zu müssen. Unter Umständen muss das Portfolio den Verkaufspreis senken, ein anderes Investment verkaufen oder eine andere, attraktivere Anlagechance vernachlässigen.

## RISIKO EINER ANLAGENKONZENTRATION

Der Fonds verfügt über ein konzentriertes Portfolio (das eine begrenzte Zahl an Anlagen und/oder umfangreiche Positionen in einer vergleichsweise geringen Zahl von Wertpapieren hält). Sinkt der Wert eines dieser Investments oder wird es anderweitig beeinträchtigt, kann dies erhebliche Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben.

## INFLATIONSRISIKO

Die meisten Anleihenfonds bieten ein begrenztes Kapitalwachstumspotenzial und Erträge die nicht von der Inflationsentwicklung abhängig sind. Deshalb kann die Inflation den Kapitalwert und die laufenden Erträge beeinflussen.

## ZINSÄNDERUNGSRISIKO

Zinsänderungen können den Wert des Fonds beeinflussen. Im Allgemeinen werden steigende Zinssätze einen Rückgang des Kurses festverzinslicher Anleihen nach sich ziehen - und umgekehrt. Die Laufzeit gibt Auskunft darüber, in welchem Maße dies der Fall ist, wobei eine längere Laufzeit auf eine ausgeprägtere Anfälligkeit für Zinsschwankungen schließen lässt.

## BEWERTUNGSRISIKO

Die objektive Bewertung der Vermögenswerte des Fonds kann sich manchmal als schwierig erweisen, und der wahre Wert wird möglicherweise erst beim Verkauf des entsprechenden Vermögenswertes offensichtlich.

## RISIKEN VON LEERVERKÄUFEN

Leerverkäufe zielen darauf ab, von sinkenden Kursen zu profitieren. Steigt jedoch der Wert der zugrunde liegenden Anlage, wird die Short-Position negative Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben.

## RISIKO VON GEHEBELTEN INSTRUMENTEN

Gehebelte Investments verstärken den Effekt, den eine Kursveränderung auf den Wert des Fonds hat. Gehebelte Investments können daher Erträge für Anleger erhöhen aber auch die Verluste vergrößern.

## RISIKO VON INVESTMENTS IN DERIVATIVE

Investments in Derivate können Verluste zur Folge haben, deren Ausmaß den Wert des investierten Betrags übersteigt.

## PREISSCHWANKUNGSRISIKO

Der Fonds kann erheblichen Preisschwankungen unterliegen.

## BASISRISIKO

Der Fonds investiert bevorzugt in Rohstoffderivate anstatt direkt in physische Rohstoffe. Der Fondspreis spiegelt die Preisveränderungen der zugrunde liegenden Rohstoffe daher nicht exakt wider.

# EU-Zinsrichtlinie

## Einführung

Die EU-Zinsrichtlinie ist zum 1. Juli 2005 in Kraft getreten. Im Folgenden möchten wir Geschäftspartnern, deren Kunden von der Richtlinie betroffenen und in Threadneedle-Fonds investiert sind, einen Überblick über die Auswirkungen geben. Außerdem informieren wir über die Angaben, die Threadneedle seit dem 1. Juli zur Verfügung stellt.

Threadneedle (Lux) Fonds, die unter die Richtlinie fallen:

Threadneedle (Lux) Funds	Nicht-betroffene Fonds	Betroffen: 15% bis 25% werden in liquiden Mitteln oder Anleihen investiert	Betroffen: über 25% werden in liquiden Mitteln oder Anleihen investiert
Absolute Emerging Market Macro			✓
Euro Active Bonds			✓
Emerging Market Corporate Bonds			✓
Emerging Market Debt			✓
Global Emerging Market Short-Term Bonds			✓
US\$ High Income Bonds			✓
Global Asset Allocation			✓
Target Return (US\$)			✓
Enhanced Commodities			✓

Das Geschäftsjahr der Threadneedle (Lux) Fonds beginnt am 1. April und endet am 31. März des folgenden Jahres. Die Liquiditäts- und Anleihenkomponenten unserer Fonds werden halbjährlich überprüft.

Wir gehen jedoch nicht davon aus, dass einer der betroffenen Fonds nicht mehr unter die Richtlinie fallen wird oder von einer Berichtskategorie in die andere wechseln wird.

Threadneedle (Lux) Funds	Nicht-betroffene Fonds	Betroffen: 15% bis 25% werden in liquiden Mitteln oder Anleihen investiert	Betroffen: über 25% werden in liquiden Mitteln oder Anleihen investiert
Global Focus	✓		
Global Emerging Market Equities	✓		
American	✓		
American Select	✓		
Pan European Equities	✓		
Pan European Smaller Companies	✓		
European Quantitative Equities	✓		
Asia	✓		
Greater China Equities	✓		
Global Energy Equities	✓		
Global Technology	✓		
Global Focus	✓		
Global Emerging Market Equities	✓		
US Contrarian Core Equities	✓		

### Informationen über zu versteuerndes Einkommen auf Anteilsebene (TIS)

Für Fonds, die unter die EU-Zinsrichtlinie fallen, berechnet Threadneedle täglich den auflaufenden Ertrag pro Anteil (taxable income per share = TIS), welcher im Fondspreis enthalten ist. Die TIS-Daten sind in manchen Ländern meldepflichtig (wie z.B. in Großbritannien und Deutschland) oder in einigen anderen Ländern (u.a. in Österreich) potentiell quellensteuerpflichtig.

### Steuerrelevante Ertragskomponente bei Ausschüttungen (TID)

Threadneedle berechnet für jeden Fonds die Höhe der in den Ausschüttungszahlungen enthaltenen meldepflichtigen oder möglicherweise quellensteuerpflichtigen Erträge (taxable income component of distributions = TID). Die TID-Daten werden den Datenanbietern regelmäßig mit den Fondsausschüttungen mitgeteilt und können sofern erforderlich per E-Mail an die Geschäftspartner weitergeleitet werden.

### Historische TIS- und TID-Informationen

Um historische TIS- und TID-Informationen bereitzustellen, hat Threadneedle eine Excel-Tabelle über alle TIS- und TID-Informationen der Vergangenheit erstellt. Diese steht auf Wunsch zur Verfügung.

Threadneedle veröffentlicht die TIS-Daten auf seiner Internetseite [www.threadneedle.com](http://www.threadneedle.com) sowie im Rahmen der täglich per E-Mail versandten Anteilspreisinformationen. Bitte senden Sie eine E-Mail an [european.sales@threadneedle.co.uk](mailto:european.sales@threadneedle.co.uk), falls Sie unsere täglichen Anteilspreise erhalten möchten.

# Fachglossar

---

Das Databook bietet eine umfassende Analyse der Fonds von Threadneedle (Lux). Die nachfolgenden Anmerkungen dienen zur Erläuterung einiger eher technischer Informationen, auf die in diesem Dokument Bezug genommen wird.

## SHARPE RATIO

Bei dieser Kennzahl handelt es sich um eine risikobereinigte Ertragskennzahl. Sie misst den Ertrag des Fonds, der über dem Ertrag liquider Mittel liegt (Überschussertrag gegenüber einer risikofreien Anlage) dividiert durch die absolute Volatilität des Fonds. Diese Kennzahl illustriert die Wechselwirkung zwischen Risiko und Ertrag. Je höher diese Kennzahl, desto besser ist der Ertrag, den der Fonds angesichts der Fondsrisiken erzielt hat.

## ABSOLUTE VOLATILITÄT

Eine der gebräuchlichsten Vorgehensweisen, das Risiko einer Anlage zu messen, ist die Berechnung des Ausmaßes, in dem der Wert eines Investments um einen Durchschnitt herum schwankt. Die übliche Methode zur Berechnung dieser Wertschwankungen ist die Ermittlung der Standardabweichung. Unter der absoluten Volatilität versteht man die Standardabweichung der Wertentwicklung des Fonds über die letzten drei Jahre, die dann als Prozentsatz ausgewiesen wird.

## DURCHSCHNITTLICHE LAUFZEIT

Dabei handelt es sich um den gleichgewichteten Durchschnitt der Laufzeit der Anleihen, die im Portfolio gehalten werden, z.B. wie viele Jahre es durchschnittlich dauert, bis sie ihre erwartete Fälligkeit erreicht haben.

## BETA

Dabei handelt es sich um eine Kennzahl für die Volatilität des Fonds im Vergleich zu seinem Referenzindex. Ein Ergebnis von über 1 weist darauf hin, dass sich der Fonds bei einem steigenden Markt eher überdurchschnittlich, bei fallenden Kursen eher unterdurchschnittlich entwickeln wird, d.h. dass er schwankungsintensiver ist als der Markt. Im Gegensatz dazu deutet ein Beta von unter 1 auf den umgekehrten Fall hin.

## INFORMATION RATIO

Diese Kennzahl wird allgemein dazu verwendet, die Fähigkeiten eines Fondsmanagers gegenüber der Benchmark zu messen. Die über-/ unterdurchschnittliche Wertentwicklung des Fonds gegenüber seinem Referenzindex wird durch den Tracking Error dividiert. Daher bedeutet jedes positive Ergebnis eine überdurchschnittliche, jedes negative Ergebnis eine unterdurchschnittliche Tendenz. Je höher diese Kennzahl, desto besser.

## JENSEN ALPHA

Eine risikobereinigte Wertentwicklungskennzahl, die den durchschnittlichen Ertrag des Fonds widerspiegelt, der über den Prognosen des CAPM (Capital Asset Pricing Model) liegt. Dabei werden das Beta des Fonds sowie der durchschnittliche Marktertrag als Referenzindex zugrunde gelegt. Ist das Ergebnis positiv, hat sich der Fonds im Vergleich zum Markt überdurchschnittlich entwickelt, fällt das Ergebnis negativ aus, so trifft das Gegenteil zu.

## AUFLEGUNGSDATUM

Das Auflegungsdatum des ursprünglichen Fonds, dessen Wertentwicklungshistorie bis zum jeweiligen Aktualitätsstand des Factsheets beibehalten wurde.

## MODIFIZIERTE DURATION

Dabei handelt es sich um eine Kennzahl für das Risiko von Anleihen, die die Sensitivität des Portfoliowerts des Fonds im Hinblick auf eine Veränderung der Zinsen prognostiziert. Je höher das Ergebnis, desto höher auch die Volatilität der Wertentwicklung des Fonds, die auf Veränderungen der Zinsen zurückzuführen ist. Beträgt die modifizierte Duration eines Fonds beispielsweise 5 Jahre, so liegt die durchschnittliche Kursschwankung des Fonds bei einer Veränderung der Zinsen von +/- 1 Prozent bei 5 Prozent.

## BRUTTO- UND NETTOWERTENTWICKLUNG

Derzeit werden alle Wertentwicklungszahlen des Fonds vor Gebühren ausgewiesen. So werden die Erträge genauer wiedergespiegelt, die die Anleger für ein Investment innerhalb des Zeitraums, auf den sich die verschiedenen Grafiken, Diagramme und Tabellen im Databook sowie in den einzelnen Factsheets beziehen, erhalten haben. Da der Sektorendurchschnitt aus dem Mittelwert der Wertentwicklung aller Fonds besteht, die aufgrund ihrer vergleichbaren Anlageziele zusammengefasst wurden, wird der Mittelwert der Wertentwicklung de facto ebenfalls vor Gebühren ausgewiesen. Bei der Darstellung von Indizes schließlich wird die Wertentwicklung brutto ausgewiesen, da hierbei technisch betrachtet keine Gebühren anfallen.

Bei der Berechnung der Wertentwicklung geht man davon aus, dass die Ausschüttungen des Fonds umgehend reinvestiert werden. Für das britische Databook sowie die entsprechenden Factsheets gilt, dass Ausschüttungen (unabhängig davon, ob es sich um Zins- oder Dividendenausschüttungen handelt) abzüglich des Grundsteuersatzes reinvestiert werden. Für das Databook und die Factsheets außerhalb Großbritanniens gilt, dass Zinsausschüttungen von Rentenfonds nach Abzug der britischen Steuern reinvestiert werden, während Dividendenausschüttungen von Aktienfonds vor Abzug des britischen Grundsteuersatzes reinvestiert werden, da nicht-britische Steuerzahler diese Steuer nicht zurückfordern können.

## R<sup>2</sup>

Diese Kennzahl zeigt, wie stark der Ertrag des Referenzindex den Portfolioertrag beeinflusst (beziehungsweise welcher Teil des Portfolioertrags auf die Entwicklung des Referenzindex zurückzuführen ist). Ein Ergebnis von 1 bedeutet eine perfekte Wertentwicklungsübereinstimmung (Korrelation), während ein Ergebnis von 0 darauf hindeutet, dass die beiden Wertentwicklungen effektiv in keinem Zusammenhang zueinander stehen. Der Grad der Beziehung, der aus diesem Ergebnis gefolgert werden kann, ist jedoch nicht linear. Im Allgemeinen ist eine Korrelation erst dann von Bedeutung, wenn der Wert bei 0,75 oder darüber liegt. Schließlich ist zu berücksichtigen, dass die Wechselbeziehung, die aus dem Ergebnis der Beta-Berechnung (siehe oben) gefolgert werden kann, stärker ist, je höher das R<sup>2</sup> ist.

## RELATIVE VOLATILITÄT

Zeigt, um wie viel schwankungsintensiver oder -ärmer sich der Fonds gegenüber dem Referenzindex entwickelt hat. Diese Kennzahl wird allen Risikokennzahlen zugrunde gelegt. Beträgt die Volatilität des Fonds beispielsweise 9 Prozent und die des Referenzindex 10 Prozent, dann liegt die relative Volatilität bei 0,90.

## RISIKOVERTEILUNG

Diese Grafik wird lediglich bei Absolute Return-Fonds dargestellt. Sie zeigt den Beitrag jeder Anlageklasse zur allgemeinen Volatilität der Wertentwicklung des Fonds und folglich auch das relative Risiko dieser Anlagen im Hinblick auf die Schwankungsintensität beziehungsweise das Risiko des Fonds insgesamt.

## BRANCHEN-/LÄNDERGEWICHTUNGEN

Zeigt die Zusammensetzung des Fonds nach Branchen-/Länderkomponenten. Dazu zählen auch liquide Mittel. Beim Global Asset Allocation Fund handelt es sich dabei um die Komponenten des SICAV-Anleihenteilfonds.

## TRACKING ERROR

Weist darauf hin, wie stark die Tendenz des Fonds seinem Referenzindex ähnelt. Berechnung: Standardabweichung der monatlichen Erträge dividiert durch die monatlichen Erträge seiner Benchmark. Je niedriger diese Zahl, desto stärker orientiert sich der Fonds an seiner Benchmark.

## ANTEILSKLASSEN UND UNITS

Im Rahmen jedes SICAV-Fonds wird in der Regel eine Vielzahl von Anteilsklassen begeben. Anteilsklassen werden zur Differenzierung der Anleger genutzt, indem man diesen unterschiedliche Lösungen anbietet. Die meisten Fonds werden derzeit in drei Hauptanteilsklassen begeben: der Anteilklasse A („Privatkunden“) und der Anteilklasse D („Privatkunden“), die eine Mindestanlagesumme von jeweils 2.500 EUR aufweist, sowie der Anteilklasse I („institutionelle Investoren“) mit einer Mindestanlagesumme von 100.000 EUR. Darüber hinaus werden für die Anteilsklassen A, D und I unterschiedliche Währungstranchen angeboten. Ferner kann jede Anteilklasse in zwei Varianten, einer ausschüttenden und einer thesaurierenden, angeboten werden. Bei erst genannter Variante werden alle Ausschüttungen an die Anleger ausgezahlt, während sie bei der letzt genannten in den Fonds reinvestiert werden. Und schließlich verfügen viele Fonds über eine so genannte abgesicherte Anteilklasse. Diese bietet dem Anleger Schutz vor Währungsschwankungen, falls der Fonds beispielsweise in auf USD lautende Anlageformen investiert, die Basiswährung bzw. die Währung des Heimatlandes des Anlegers aber der EUR ist. Für die vollständigen Informationen zu allen Anteilsklassen und Units beachten Sie bitte den Abschnitt zu den Fonds-Codes in diesem Databook sowie den Verkaufsprospekt.

## BASISRENDITE

Diese Kennzahl wird nur veröffentlicht, wenn sie unter der Ausschüttungsrendite liegt. Es gibt zwei wichtige Unterschiede bei der Berechnung dieser beiden Kennzahlen. Zunächst müssen Fondsmanager für die Berechnung der Basisrendite beim Ausweis der Erträge die Zinsmethode anwenden. Soweit gibt es für die Threadneedle-Fonds keinen Unterschied. In die Berechnung der Basisrendite müssen jedoch auch die Gebühren, die dem Fondsvermögen belastet werden (und z.B. nicht aus den Einnahmen des Fonds gedeckt werden), eingebracht werden. Deshalb wird die Basisrendite bei den Threadneedle-Fonds, bei denen die Gebühren derzeit dem Fondsvermögen belastet werden, niedriger sein.

## BASIS

Arbitrage-Strategie mit einer Long- und einer Short-Position zwischen Geld- und Derivatemarkt.

## CARRY

Der Kauf eines Wertpapiers aufgrund seiner hohen laufenden Erträge oder Renditen gegenüber einer anderen Anlage.

## DIREKTIONAL

Strategien auf Basis einer eindeutigen Credit-Auffassung – entweder long oder short.

## EVENT

Strategien, die auf Erwartungen auf ein besonderes Ereignis auf Unternehmensebene beruhen.

## RELATIVE VALUE

Strategie, die direktionale Long- und Short-Strategien kombiniert, häufig auch in derselben / einer ähnlichen Branche.

---

## Wichtige Informationen

Threadneedle (Lux) ist eine Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Kapital (Société d'investissement à capital variable bzw. „SICAV“), das den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg unterliegt. Der SICAV begibt und tauscht Anteile verschiedener Klassen, die an der Luxemburger Börse gehandelt werden. Rückgaben von Anteilen sind darüber hinaus ebenfalls möglich. Die Verwaltungsgesellschaft des SICAV ist die Threadneedle Management Luxembourg S.A., die den Weisungen der Threadneedle Asset Management Ltd. und/oder ausgewählter Sub-Advisor unterliegt.

Der SICAV ist in Deutschland, Frankreich, Großbritannien, Hongkong, Italien, Luxemburg, den Niederlanden, Österreich, Portugal, Schweden, der Schweiz, Spanien und Taiwan registriert; er unterliegt jedoch den Bestimmungen der jeweiligen Gerichtsbarkeiten und einige Teilfonds und/oder Anteilsklassen sind möglicherweise nicht in allen Ländern verfügbar. Das Anbieten von Anteilen dieses Fonds sowie die Herausgabe, Verteilung und der Vertrieb des vorliegenden Dokuments in einem anderen Land sind untersagt, es sei denn unter Umständen, die kein Angebot an die Öffentlichkeit darstellen und in denen dies im Rahmen der lokalen Gesetzgebung zulässig ist.

Dieses Material dient ausschließlich Informationszwecken und ist weder als Angebot noch als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten aufzufassen und stellt auch keine Anlageberatung oder Finanzdienstleistung dar.

Anteile an einem Fonds dürfen ausschließlich auf Basis des aktuellen Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document (KIID)), des jüngsten Jahres- oder Halbjahresberichts sowie der geltenden Geschäftsbedingungen erworben werden. Anleger sollten dabei die im Verkaufsprospekt dargelegten „Risikofaktoren“ hinsichtlich der Risiken, die mit einem Investment in einen Fonds im Allgemeinen und insbesondere in diesen Fonds einhergehen, beachten. Die oben aufgeführten Dokumente können kostenfrei beim registrierten Sitz des SICAV in Luxemburg (69, route d'Esch, L-1470 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg) oder

- in Österreich bei Erste Bank, Petersplatz 7, 1010 Wien;
- in Frankreich bei CACEIS Bank, 1/3 Place Valhubert, 75013 Paris;
- in Deutschland bei JP Morgan AG, Junghofstr. 14, 60311 Frankfurt,
- in Großbritannien bei JPMorgan Worldwide Securities Services, 60 Victoria Embankment, London EC4Y 0JP angefordert werden.

In der Schweiz erhalten Sie die oben genannten Dokumente sowie die Satzung bei unserer Vertretung RBC Dexia Investor Services Bank S.A., Zweigstelle Zürich, Badenerstr. 567, 8066 Zürich.

Threadneedle spricht keine Anlageempfehlungen aus. Wenn Sie Zweifel haben, ob ein Investment die für Sie richtige Anlageentscheidung ist, konsultieren Sie bitte Ihren Finanzberater.

Threadneedle Management Luxembourg S.A. ist beim luxemburgischen Handels- und Geschäftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg) registriert, Register-Nr. B 110242, 74, rue Mühlenweg, L-2155 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Threadneedle Investments ist ein Handelsname und sowohl der Name Threadneedle Investments als auch das Logo sind Schutzmarken bzw. eingetragene Schutzmarken der Threadneedle Unternehmensgruppe.

**Nur für professionelle Anlageberater**

(nicht für die Allgemeinheit zugelassen)