



Databook

Inhaltsverzeichnis

| | | | |
|------------------------------------------------------|----|---------------------------------------------|----|
| Übersicht Wertentwicklung | 2 | | |
| THREADNEEDLE (LUX) | | | |
| THE BOND PORTFOLIOS | | | |
| 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 | | |
| THE ASSET ALLOCATION PORTFOLIO | | | |
| Global Asset Allocation | 26 | | |
| THE EQUITY PORTFOLIOS | | | |
| 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 | | |
| | | THE ABSOLUTE RETURN PORTFOLIOS | |
| | | Target Return (US\$) | 54 |
| | | American Absolute Alpha | 56 |
| | | American Absolute Alpha (EUR Hedged) | 58 |
| | | Absolute Emerging Market Macro | 60 |
| | | Absolute Emerging Market Macro (EUR Hedged) | 62 |
| | | European Smaller Companies Absolute Alpha | 64 |
| | | Global Opportunities Bond | 66 |
| | | Global Opportunities Bond (EUR Hedged) | 68 |
| | | THE SPECIALIST PORTFOLIO | |
| | | Enhanced Commodities | 70 |
| | | Enhanced Commodities (EUR Hedged) | 72 |
| | | WICHTIGE INFORMATIONEN | |
| | | Fondskürzel | 74 |
| | | Risikohinweise | 79 |
| | | EU-Zinsrichtlinie | 82 |
| | | Fachglossar | 83 |

Übersicht Wertentwicklung

Threadneedle (Lux) (Fondswährung "A" Anteilsklasse)¹

| | Klasse | 1 Monat | 3 Monate | Seit Jahresanfang | Vergangene 12 Monate | 3 Jahre annualisiert | 5 Jahre annualisiert | Seit Auflegung kumuliert |
|-------------------------------------------------------|--------|---------|----------|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|
| Global Aggregate Bond ^{**} | AU | 1,35% | -0,38% | 1,35% | 7,17% | 6,12% | 6,22% | 118,90% |
| Euro Active Bonds | AE | 1,67% | 1,93% | 1,67% | 4,17% | 5,33% | 4,40% | 56,57% |
| Emerging Market Corporate Bonds ^{**} | AUP | 2,48% | 1,52% | 2,48% | 2,72% | -0,35% | -1,01% | 3,02% |
| Emerging Market Debt | AU | 1,94% | 2,22% | 1,94% | 9,17% | – | – | 62,97% |
| Global Emerging Market Short-Term Bonds ^{**} | AU | 2,60% | 1,79% | 2,60% | 4,34% | – | – | 33,52% |
| US\$ High Income Bonds | AU | 2,63% | 3,06% | 2,63% | 6,09% | 16,11% | 5,86% | 61,43% |
| Global Asset Allocation | AU | 4,64% | 1,86% | 4,64% | 1,01% | 12,37% | 2,87% | 107,49% |
| Global Focus ^{***} | AU | 6,72% | 2,65% | 6,72% | -1,41% | 17,67% | -1,26% | 89,21% |
| Global Emerging Market Equities | AU | 10,15% | 1,34% | 10,15% | -10,76% | 21,85% | 2,31% | 166,82% |
| American ^{****} | AU | 4,81% | 5,31% | 4,81% | 7,22% | 17,23% | 5,12% | 104,13% |
| American Select | AU | 5,06% | 4,31% | 5,06% | 2,83% | 12,92% | -1,31% | -22,12% |
| Pan European Equities | AE | 3,63% | 5,04% | 3,63% | -3,70% | 16,36% | 0,46% | 211,02% |
| Pan European Smaller Companies | AE | 8,34% | 5,84% | 8,34% | -1,87% | 28,18% | -0,62% | -3,04% |
| European Quantitative Equities | AE | 1,55% | 0,66% | 1,55% | -12,92% | 6,09% | – | -38,87% |
| Asia | AU | 7,39% | -1,39% | 7,39% | -12,21% | 20,29% | 2,91% | 123,48% |
| Greater China Equities | AU | 7,36% | -2,93% | 7,36% | -19,45% | 19,74% | 3,31% | 125,60% |
| Global Energy Equities | AU | 3,46% | 2,01% | 3,46% | -8,54% | 11,89% | 1,30% | 129,05% |
| Global Technology ^{††††} | AU | 11,05% | 6,60% | 11,05% | -0,52% | 23,99% | 4,60% | 97,93% |
| Target Return (US\$) | AU | -0,48% | -0,28% | -0,48% | -2,04% | – | – | -4,07% |
| American Absolute Alpha | AU | 0,26% | 0,78% | 0,26% | 3,74% | – | – | 5,64% |
| Enhanced Commodities | AU | 4,42% | 0,99% | 4,42% | -2,47% | – | – | 29,07% |
| Absolute Emerging Market Macro | AU | 2,22% | 1,17% | 2,22% | 2,94% | – | – | -1,93% |
| Global Opportunities Bond | AU | 1,31% | 1,44% | 1,31% | – | – | – | 3,13% |
| European Smaller Companies Absolute Alpha | AE | -0,07% | -0,84% | -0,07% | – | – | – | 1,87% |
| US Contrarian Core Equities | AU | 4,76% | 4,69% | 4,76% | – | – | – | 4,69% |
| UK Equities | AG | 3,40% | – | 3,40% | – | – | – | 3,40% |

* 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.

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

¹ 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 beigelegt werden.

Quelle performance: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

Übersicht Wertentwicklung

Threadneedle (Lux) (Anteilsklasse – Hedged)¹

| | Klasse | 1 Monat | 3 Monate | Seit Jahresanfang | Vergangene 12 Monate | 3 Jahre annualisiert | 5 Jahre annualisiert | Seit Auflegung kumuliert |
|------------------------------------------------------|--------|---------|----------|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|
| Emerging Market Corporate Bonds [†] | AEH | 3,08% | 1,99% | 3,08% | 3,54% | – | – | 28,85% |
| Emerging Market Debt | AEH | 1,87% | 2,05% | 1,87% | 9,36% | – | – | 60,74% |
| Global Emerging Market Short-Term Bonds [*] | AEH | 2,63% | 1,69% | 2,63% | 4,50% | – | – | 32,90% |
| US\$ High Income Bonds | AEH | 2,59% | 2,95% | 2,59% | 6,27% | 15,84% | 5,83% | 55,66% |
| Global Asset Allocation | AEH | 4,60% | 1,57% | 4,60% | 0,32% | 11,05% | 1,58% | 47,07% |
| Global Focus ^{**††} | AEH | 6,65% | 2,16% | 6,65% | -2,54% | 15,97% | -2,88% | 35,80% |
| Global Emerging Market Equities | AEH | 10,03% | 0,83% | 10,03% | -12,06% | 20,01% | 0,56% | 85,73% |
| American ^{***} | AEH | 4,89% | 4,99% | 4,89% | 6,27% | 15,89% | 3,65% | 44,53% |
| American Select | AEH | 5,03% | 3,97% | 5,03% | 7,29% | 13,39% | -2,03% | -3,87% |
| Asia | AEH | 7,38% | -1,82% | 7,38% | -13,08% | 18,99% | 1,69% | 68,80% |
| Greater China Equities | AEH | 7,26% | -3,38% | 7,26% | -20,38% | 18,39% | 2,15% | 52,67% |
| Global Energy Equities | AEH | 3,39% | 1,48% | 3,39% | -10,29% | 9,75% | -1,05% | 68,60% |
| American Absolute Alpha | AEH | 0,32% | 0,78% | 0,32% | 4,07% | – | – | 5,91% |
| Enhanced Commodities | AEH | 4,39% | 0,69% | 4,39% | -3,45% | – | – | 26,93% |
| Global Opportunities Bond | AEH | 1,31% | 1,31% | 1,31% | – | – | – | 3,07% |
| Absolute Emerging Market Macro | AEH | 2,22% | 1,03% | 2,22% | 3,08% | – | – | -1,93% |
| US Contrarian Core Equities | AEH | 4,78% | 4,38% | 4,78% | – | – | – | 4,38% |
| Absolute Emerging Market Macro | AFH | 2,17% | 0,97% | 2,17% | 2,24% | – | – | -2,80% |
| Enhanced Commodities | AGH | 4,40% | 0,89% | 4,40% | -2,83% | – | – | 28,07% |

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

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

¹ 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)¹

| | Klasse | 1 Monat | 3 Monate | Seit Jahresanfang | Vergangene 12 Monate | 3 Jahre annualisiert | 5 Jahre annualisiert | Seit Auflegung kumuliert |
|-------------------------------------------|--------|---------|----------|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|
| Global Aggregate Bond**† | DU | 1,31% | -0,44% | 1,31% | 6,82% | 5,76% | 5,86% | 95,59% |
| Euro Active Bonds | DE | 1,65% | 1,83% | 1,65% | 3,82% | 4,96% | 4,03% | 56,14% |
| Emerging Market Corporate Bonds**†† | DU | 3,08% | 1,98% | 3,08% | 2,91% | – | – | 28,29% |
| Emerging Market Debt | DU | 1,88% | 2,10% | 1,88% | 8,62% | – | – | 60,56% |
| Global Emerging Market Short-Term Bonds** | DU | 2,66% | 1,82% | 2,66% | 4,09% | – | – | 32,98% |
| US\$ High Income Bonds | DU | 2,53% | 2,93% | 2,53% | 5,50% | 15,46% | 5,31% | 54,95% |
| Global Asset Allocation | DU | 4,57% | 1,75% | 4,57% | 0,49% | 11,80% | 2,36% | 39,55% |
| Global Focus****††† | DU | 6,68% | 2,50% | 6,68% | -1,93% | 17,06% | -1,76% | 13,99% |
| Global Technology | DU | 11,00% | 6,48% | 11,00% | -0,83% | 23,77% | 4,49% | 97,66% |
| Global Emerging Market Equities | DU | 10,07% | 1,18% | 10,07% | -11,26% | 21,21% | 1,79% | 152,10% |
| American**** | DU | 4,76% | 5,17% | 4,76% | 6,68% | 16,67% | 4,60% | -14,36% |
| American Select | DU | 4,98% | 4,18% | 4,98% | 2,33% | 12,38% | -1,80% | -26,47% |
| Pan European Equities | DE | 3,53% | 4,90% | 3,53% | -4,19% | 15,77% | -0,04% | -6,44% |
| Pan European Smaller Companies | DE | 8,21% | 5,74% | 8,21% | -1,85% | 27,80% | -1,05% | -5,15% |
| European Quantitative Equities | DE | 1,56% | 0,70% | 1,56% | -13,20% | 5,59% | – | -40,25% |
| Asia | DU | 7,35% | -1,51% | 7,35% | -12,62% | 19,71% | 2,40% | 71,54% |
| Greater China Equities | DU | 7,34% | -3,07% | 7,34% | -19,91% | 19,11% | 2,79% | 115,58% |
| Global Energy Equities | DU | 3,40% | 1,91% | 3,40% | -9,01% | 11,34% | 0,79% | 118,38% |
| Global Opportunities Bond | DU | 1,23% | 1,23% | 1,23% | – | – | – | 2,91% |
| American Absolute Alpha | DU | 0,24% | 0,65% | 0,24% | 3,32% | – | – | 4,18% |
| Absolute Emerging Market Macro | DU | 2,19% | 1,04% | 2,19% | 2,45% | – | – | -2,58% |
| US Contrarian Core Equities | DU | 4,75% | 4,58% | 4,75% | – | – | – | 4,58% |
| European Smaller Companies Absolute Alpha | DE | -0,08% | -0,90% | -0,08% | – | – | – | 1,58% |

* 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.

¹ 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)¹

| | Klasse | 1 Monat | 3 Monate | Seit Jahresanfang | Vergangene 12 Monate | 3 Jahre annualisiert | 5 Jahre annualisiert | Seit Auflegung kumuliert |
|----------------------------------------------|--------|---------|----------|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|
| Emerging Market Corporate Bonds [†] | DEH | 3,00% | 1,87% | 3,00% | 3,08% | – | – | 27,34% |
| Emerging Market Debt | DEH | 1,91% | 1,96% | 1,91% | 8,88% | – | – | 58,44% |
| Global Emerging Market Short-Term Bonds* | DEH | 2,55% | 1,65% | 2,55% | 4,28% | – | – | 32,36% |
| US\$ High Income Bonds | DEH | 2,57% | 2,86% | 2,57% | 5,76% | 15,27% | 5,28% | 49,71% |
| American** | DEH | 4,76% | 4,82% | 4,76% | 5,68% | 15,30% | 3,14% | 36,10% |
| American Select | DEH | 4,96% | 3,83% | 4,96% | 1,24% | 10,84% | -3,46% | -11,83% |
| Asia | DEH | 7,25% | -1,96% | 7,25% | -13,55% | 18,39% | 1,17% | 62,75% |
| Greater China Equities | DEH | 7,18% | -3,50% | 7,18% | -20,95% | 17,69% | 1,59% | 46,83% |
| Global Energy Equities | DEH | 3,29% | 1,30% | 3,29% | -10,77% | 9,20% | -1,55% | 62,33% |
| Global Opportunities Bond | DEH | 1,23% | 1,23% | 1,23% | – | – | – | 2,92% |
| American Absolute Alpha | DEH | 0,16% | 0,56% | 0,16% | 3,46% | – | – | 4,76% |
| Absolute Emerging Market Macro | DEH | 2,18% | 0,95% | 2,18% | 2,63% | – | – | -2,50% |
| US Contrarian Core Equities | DEH | 4,85% | 4,35% | 4,85% | – | – | – | 4,35% |
| Target Return (US\$) | DEH | -0,61% | -0,61% | -0,61% | -2,23% | – | – | -4,92% |
| Enhanced Commodities | DEH | 4,27% | 0,53% | 4,27% | -3,88% | – | – | 26,19% |

* 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.

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

¹ 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,
Threadneedle
Asset
Management
Limited
 Seit: 07 2011

Threadneedle (Lux) Global Aggregate Bond

Anlageziel und Anlagerichtlinien

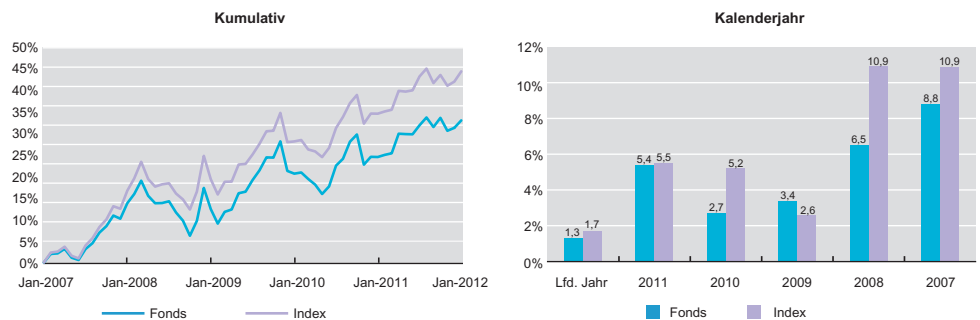
Ziel des Fonds ist das Wachstum des von Ihnen angelegten Betrages.

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



Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Index | Barclays Capital Global Aggregate Bond Index |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – Global Bond |
| Fondsvolumen | \$22,6m |
| Auflegungsdatum | April, 1986 |
| Rückzahlungsrendite | 2,8% |
| Anteilstyp | Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. |

Anteilsklasse & 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

Fondsperformance - kumulativ

| | 1M% | 3M% | Lfd. Jahr% | 1J% | 3J% | 5J% | 10J% |
|-------------------------------------------------|---------|---------|------------|--------|-------|-------|-------|
| Fonds (netto) | 1,3 | -0,4 | 1,3 | 6,8 | 18,3 | 32,9 | 92,1 |
| Index (brutto) | 1,7 | 0,6 | 1,7 | 7,3 | 20,9 | 44,3 | 117,2 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 2,1 | 0,3 | 2,1 | 5,5 | 24,5 | 37,0 | 101,7 |
| Platzierung¹ | 129/153 | 114/149 | 129/153 | 43/139 | 77/98 | 55/83 | 46/65 |
| Vierteljährliche Platzierung¹ | 4 | 4 | 4 | 2 | 4 | 3 | 3 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 13,7% | -1,2% | 7,3% | 3,2% | 6,8% |

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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

| | % |
|------------------------------------------------|-----|
| US Treasury N/B 1.75 15/08/2012 | 3,3 |
| Canada Housing Trust 3.80 15/06/2021 | 2,8 |
| United States Treasury Note/Bond | 2,8 |
| Swedish Covered Bond 4.00 11/04/2012 | 2,0 |
| US Treasury N/B 3.75 15/08/2041 | 2,0 |
| Canada Housing Trust 1.85 15/12/2016 | 1,9 |
| FN AI1242 3.50 01/04/2026 | 1,7 |
| Japan-88 (5 Year Issue) 0.50 20/03/2015 | 1,7 |
| Swedbank Ab 3.125 02/02/2012 | 1,6 |
| Finnish Government 2.75 04/07/2028 | 1,5 |

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 21,4
 Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 135

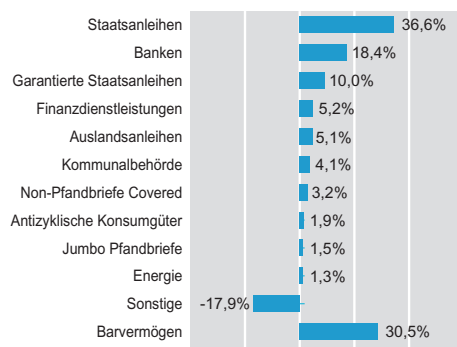
Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter www.threadneedle.com/lux.

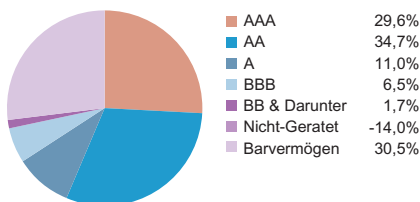
Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

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

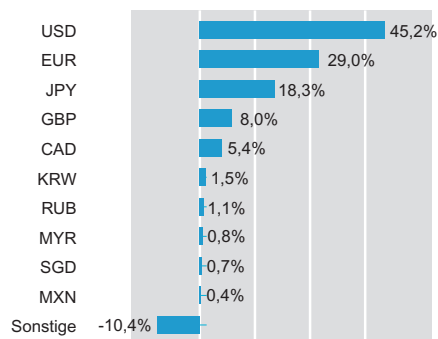
Branchengewichtung



Credit Rating - Gewichtung*



Währungsengagement



Portfoliomerkmale

| | |
|--------------------------------|-----|
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 7,7 |
| Effective Duration | 6,1 |

Risikoanalyse

| | |
|-----------------------|-------|
| Absolute Volatilität | 7,56% |
| Volatilität (relativ) | 0,40 |
| Tracking Error | 1,41% |
| Sharpe Ratio | 0,70 |

Performanceübersicht (relativ)

| | |
|-------------------|--------|
| Information Ratio | -0,57 |
| Jensen Alpha | -1,06% |
| Beta | 1,05 |
| R ² | 0,97 |

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

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

Fondskürzel Klasse D Acc USD

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B6VRN24 |
| ISIN | LU0096352892 |
| Bloomberg | AEFGUD LX |
| WKN | 935503 |
| Valoren | 682666 |

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



Fondsmanager
Martin Harvey,
Threadneedle
Asset
Management
Limited
 Seit: 09 2009

Threadneedle (Lux) Euro Active Bonds

Anlageziel und Anlagerichtlinien

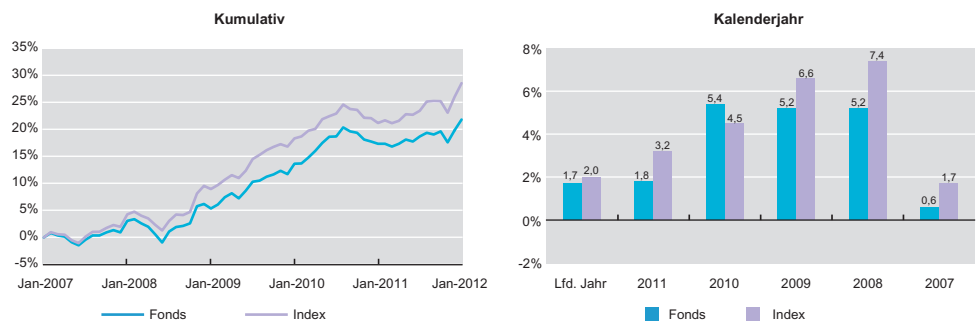
Ziel des Fonds ist das Wachstum des von Ihnen angelegten Betrages.

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



Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| Index | Merrill Lynch EMU Large Cap Investment Grade 3-5 yrs |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – EUR Diversified Bond |
| Fondsvolumen | €23,0m |
| Auflegungsdatum | April, 1999 |
| Rückzahlungsrendite | 2,7% |
| 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

Fondsperformance - kumulativ

| | 1M% | 3M% | Lfd. Jahr% | 1J% | 3J% | 5J% | 10J% |
|-------------------------------------------------|---------|---------|------------|---------|--------|--------|--------|
| Fonds (netto) | 1,7 | 1,8 | 1,7 | 3,8 | 15,6 | 21,8 | 42,2 |
| Index (brutto) | 2,0 | 2,7 | 2,0 | 6,1 | 18,0 | 28,6 | 64,2 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 1,7 | 2,0 | 1,7 | 4,0 | 12,9 | 18,3 | 41,3 |
| Platzierung¹ | 146/285 | 163/282 | 146/285 | 140/270 | 70/216 | 49/180 | 51/106 |
| Vierteljährliche Platzierung¹ | 3 | 3 | 3 | 3 | 2 | 2 | 2 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 3,1% | 2,2% | 7,9% | 3,3% | 3,8% |

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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

| | % |
|-------------------------------------------------|-----|
| Buoni Poliennali Del Tes 4.75 15/09/2016 | 7,5 |
| French Treasury Note 2.50 25/07/2016 | 3,0 |
| Belgium Kingdom 2.75 28/03/2016 | 3,0 |
| Bundesobligation 2.75 08/04/2016 | 2,8 |
| Finnish Government 1.75 15/04/2016 | 2,8 |
| Czech Republic 5.00 11/06/2018 | 2,2 |
| CIE Financement Foncier 3.375 18/01/2016 | 2,2 |
| Bayerische Landesbank 2.75 25/07/2016 | 2,2 |
| Bundesobligation I/L 2.25 15/04/2013 | 2,2 |
| Netherlands Government 2.50 15/01/2017 | 2,0 |

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 29,8
 Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 130

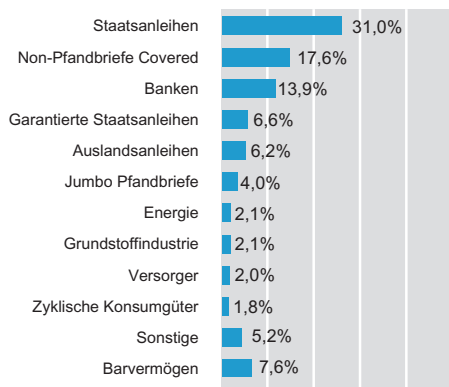
Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter www.threadneedle.com/lux.

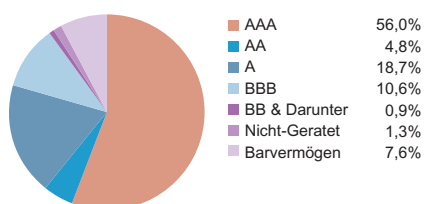
Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

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

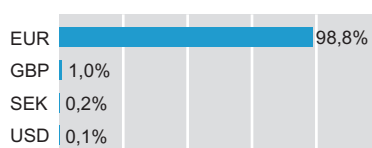
Branchengewichtung



Credit Rating - Gewichtung*



Währungsengagement



Portfoliomerkmale

| | |
|--------------------------------|-----|
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 5,5 |
| Effective Duration | 6,1 |

Risikoanalyse

| | |
|-----------------------|-------|
| Absolute Volatilität | 2,91% |
| Volatilität (relativ) | 0,33 |
| Tracking Error | 1,18% |
| Sharpe Ratio | 1,32 |

Performanceübersicht (relativ)

| | |
|-------------------|--------|
| Information Ratio | -0,61 |
| Jensen Alpha | -0,24% |
| Beta | 0,90 |
| R ² | 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

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

Fondskürzel Klasse D Acc EUR

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B73XMS6 |
| ISIN | LU0096354914 |
| Bloomberg | AEFEBED LX |
| WKN | 935506 |
| Valoren | 683417 |

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

Threadneedle (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Anlageziel und Anlagerichtlinien

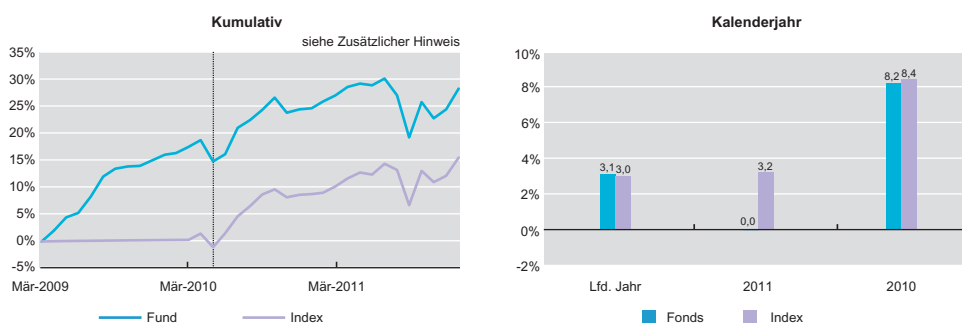
Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Ertrag, der das Potential hat, außerdem den von Ihnen angelegten Betrag zu erhöhen.

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 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



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 ¹ | GIFS Offshore – Global Emerging Markets Bonds |
| Fondsvolumen | \$90,5m |
| Auflegungsdatum | Oktober, 2000 |
| Rückzahlungsrendite | 6,3% |
| 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 US Dollars

² Seit Aufl.: Seit Auflegung

Fondsperformance - kumulativ

| | 1M% | 3M% | Lfd. Jahr% | 1J% | 3J% | 5J% | Seit Aufl. % ² |
|-------------------------------------------------|--------|--------|------------|-------|-----|-----|---------------------------|
| Fonds (netto) | 3,1 | 2,0 | 3,1 | 2,9 | – | – | 28,3 |
| Index (brutto) | 3,0 | 2,2 | 3,0 | 6,2 | – | – | 15,5 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 2,8 | 1,7 | 2,8 | 7,3 | – | – | 53,4 |
| Platzierung¹ | 46/120 | 44/117 | 46/120 | 76/97 | – | – | 63/72 |
| Vierteljährliche Platzierung¹ | 2 | 2 | 2 | 4 | – | – | 4 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | – | – | – | 7,4% | 2,9% |

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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 23. März 2009 (dem Ende der Aussetzung der NIW-Berechnung).

Top 10 Emittenten

| | % |
|------------------------------------------------------|-----|
| Petroleos De Venezuela S 5.00 28/10/2015 | 4,6 |
| America Movil Sab De Cv 5.00 16/10/2019 | 2,7 |
| Petroleos Mexicanos 5.50 09/01/2017 | 2,4 |
| Republic Of Argentina 7.82 31/12/2033 | 2,2 |
| Republic Of Poland 3.625 01/02/2016 | 2,2 |
| Sberbank (Sb Cap Sa) 4.95 07/02/2017 | 2,0 |
| Eastern & Southern Afric 6.875 09/01/2016 | 2,0 |
| Hutch Whampoa Int 10 Ltd 6.00 | 2,0 |
| OJSC Russ Agric Bk(Rshb) 6.00 03/06/2021 | 2,0 |
| Banco Do Brasil (Cayman) 8.50 | 2,0 |

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 24,1
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 141

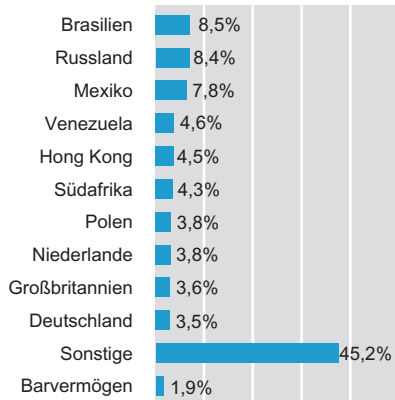
Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter www.threadneedle.com/lux.

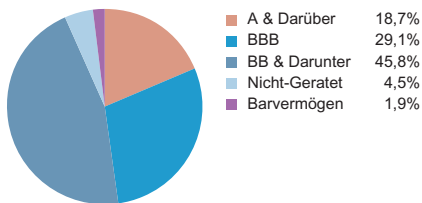
Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

¹ 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 | 7,9 |
| Effective Duration | 4,4 |

Risikoanalyse

Informationen sind 3 Jahre nach Aussetzung des Fonds verfügbar.

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

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

Fondskürzel Klasse D Acc USD

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B71RDD2 |
| ISIN | LU0198721143 |
| Bloomberg | AMGEMDU LX |
| WKN | AOPAMZ |
| Valoren | 1933786 |

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 | – |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – Global Emerging Markets Bonds |
| Fondsvolumen | €69,1m |
| Auflegungsdatum | Oktober, 2000 |
| Rückzahlungsrendite | 6,3% |
| 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

² Seit Aufl.: Seit Auflegung

Anlageziel und Anlagerichtlinien

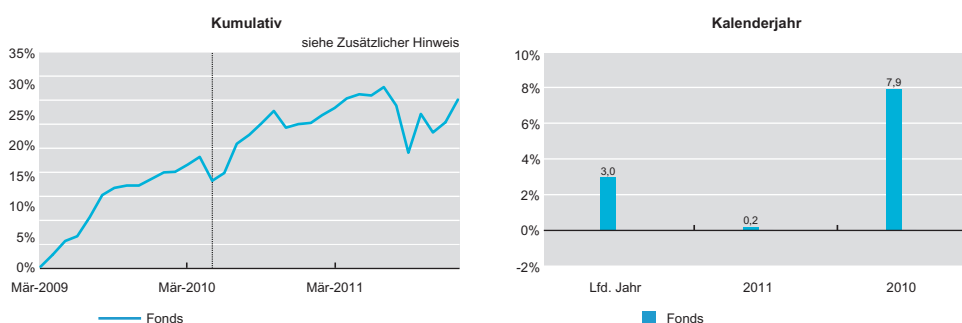
Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Ertrag, der das Potential hat, außerdem den von Ihnen angelegten Betrag zu erhöhen.

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 vor Währungsschwankungen gegen den US-Dollar.

Wertentwicklung seit Auflegung



Fondsperformance - kumulativ

| | 1M% | 3M% | Lfd. Jahr% | 1J% | 3J% | 5J% | Seit Aufl.% ² |
|-------------------------------------------|--------|---------|------------|-------|-----|-----|--------------------------|
| Fonds (netto) | 3,0 | 1,9 | 3,0 | 3,1 | – | – | 27,3 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 1,9 | 8,4 | 1,9 | 12,4 | – | – | 55,5 |
| Platzierung ¹ | 24/120 | 112/117 | 24/120 | 93/97 | – | – | 64/72 |
| Vierteljährliche Platzierung ¹ | 1 | 4 | 1 | 4 | – | – | 4 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | – | – | – | 7,0% | 3,1% |

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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 Wechselkurschwankungen 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 | 4,6 |
| America Movil Sab De Cv 5.00 16/10/2019 | 2,7 |
| Petroleos Mexicanos 5.50 09/01/2017 | 2,4 |
| Republic Of Argentina 7.82 31/12/2033 | 2,2 |
| Republic Of Poland 3.625 01/02/2016 | 2,2 |
| Sberbank (Sb Cap Sa) 4.95 07/02/2017 | 2,0 |
| Eastern & Southern Afric 6.875 09/01/2016 | 2,0 |
| Hutch Whampoa Int 10 Ltd 6.00 | 2,0 |
| OJSC Russ Agric Bk(Rshb) 6.00 03/06/2021 | 2,0 |
| Banco Do Brasil (Cayman) 8.50 | 2,0 |

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 24,1
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 141

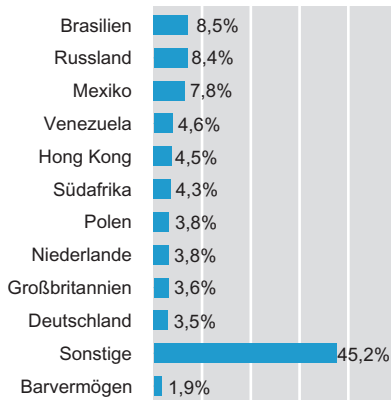
Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter www.threadneedle.com/lux.

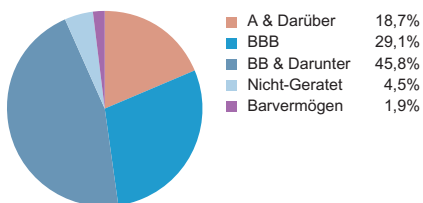
Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

¹ 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 | 7,9 |
| Effective Duration | 4,4 |

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

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

Fondskürzel Klasse D Acc EUR Hedged

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B71RQ11 |
| ISIN | LU0143866290 |
| Bloomberg | AMEGEMD LX |
| WKN | 550604 |
| Valoren | 1382136 |

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.

Threadneedle (Lux) Emerging Market Debt

Anlageziel und Anlagerichtlinien

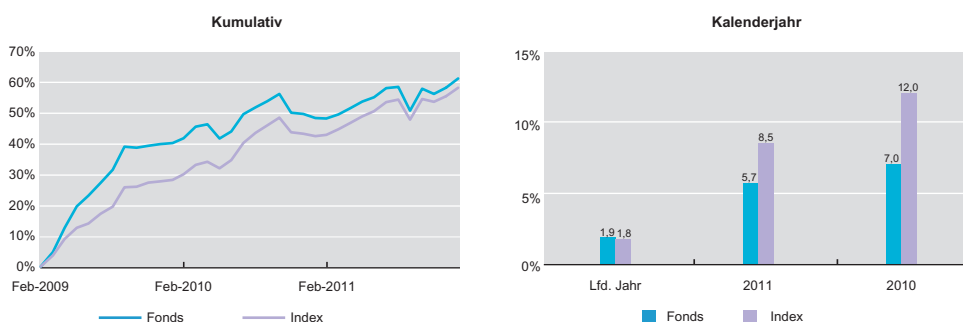
Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Ertrag, der das Potential hat, außerdem den von Ihnen angelegten Betrag zu erhöhen.

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).



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

Wertentwicklung seit Auflegung



Fondsperformance - kumulativ

| | 1M% | 3M% | Lfd. Jahr% | 1J% | 3J% | 5J% | Seit Aufl.% ² |
|-------------------------------------------------|--------|--------|------------|-------|-----|-----|--------------------------|
| Fonds (netto) | 1,9 | 2,1 | 1,9 | 8,6 | — | — | 60,6 |
| Index (brutto) | 1,8 | 2,4 | 1,8 | 11,0 | — | — | 57,6 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 2,8 | 1,7 | 2,8 | 7,3 | — | — | 60,3 |
| Platzierung¹ | 91/120 | 36/117 | 91/120 | 28/97 | — | — | 35/71 |
| Vierteljährliche Platzierung¹ | 4 | 2 | 4 | 2 | — | — | 2 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | — | — | — | 5,8% | 8,6% |

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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 | Anteil (%) |
|------------------------------------------|------------|
| Russia Foreign Bond 5.00 29/04/2020 | 4,2 |
| Russia Foreign Bond 7.50 31/03/2030 | 3,7 |
| Bolivarian Rep Of Vzla 9.25 07/05/2028 | 3,0 |
| Fed Republic Of Brazil 4.875 22/01/2021 | 2,8 |
| Republic Of Turkey 6.75 03/04/2018 | 2,6 |
| Republic Of Turkey 7.50 07/11/2019 | 2,5 |
| Republic Of Venezuela 9.25 15/09/2027 | 2,2 |
| Kazmunaygas National 7.00 05/05/2020 | 2,2 |
| Petroleos De Venezuela S 8.50 02/11/2017 | 2,2 |
| Fed Republic Of Brazil 5.875 15/01/2019 | 2,2 |

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 27,5
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 94

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.

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

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

Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Index | JPM EMBI Global |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – Global Emerging Markets Bond |
| Fondsvolumen | \$435,9m |
| Auflegungsdatum | September, 1994 |
| Rückzahlungsrendite | 5,5% |
| Anteilstyp | Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. |

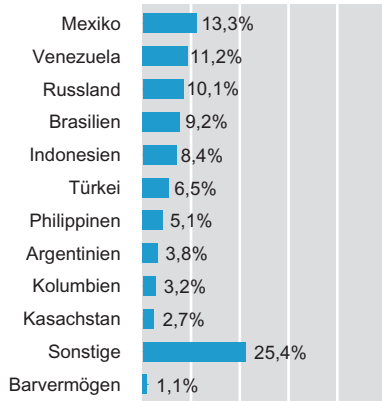
Anteilsklasse & Allgemeines

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

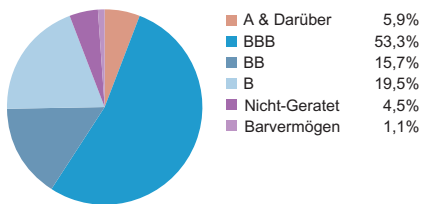
Alle Angaben in US Dollars

² Seit Aufl.: Seit Auflegung

Geographische Aufteilung



Credit Rating - Gewichtung*



Währungsengagement



Portfoliomerkmale

| | |
|--------------------------------|------|
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 10,8 |
| Effective Duration | 7,0 |

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

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

Fondskürzel Klasse D Acc USD

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B71NNS5 |
| ISIN | LU0096356455 |
| Bloomberg | AEFEMOD LX |
| WKN | 935509 |
| Valoren | 684301 |

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

Threadneedle (Lux) Emerging Market Debt (EUR Hedged)

Anlageziel und Anlagerichtlinien

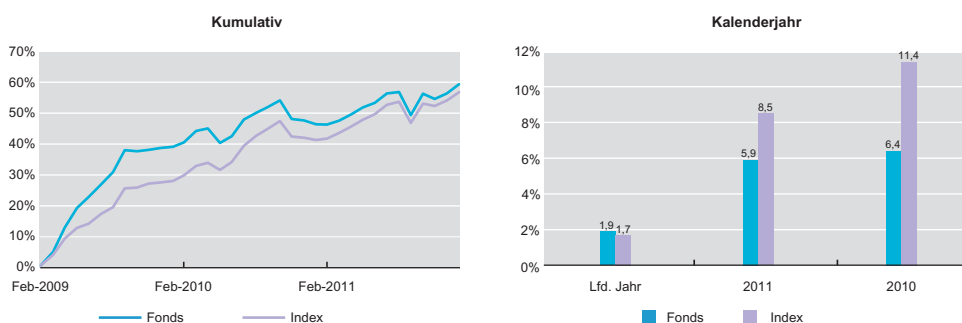
Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Ertrag, der das Potential hat, außerdem den von Ihnen angelegten Betrag zu erhöhen.

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).



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

Wertentwicklung seit Auflegung



Fondsperformance - kumulativ

| | 1M% | 3M% | Lfd. Jahr% | 1J% | 3J% | 5J% | Seit Aufl.% ² |
|-------------------------------------------------|--------|---------|------------|-------|-----|-----|--------------------------|
| Fonds (netto) | 1,9 | 2,0 | 1,9 | 8,9 | — | — | 58,4 |
| Index (brutto) | 1,7 | 2,4 | 1,7 | 11,0 | — | — | 55,9 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 1,9 | 8,4 | 1,9 | 12,4 | — | — | 55,6 |
| Platzierung¹ | 60/120 | 112/117 | 60/120 | 71/97 | — | — | 29/71 |
| Vierteljährliche Platzierung¹ | 2 | 4 | 2 | 3 | — | — | 2 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | — | — | — | 5,3% | 8,9% |

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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 | % |
|------------------------------------------|-----|
| Russia Foreign Bond 5.00 29/04/2020 | 4,2 |
| Russia Foreign Bond 7.50 31/03/2030 | 3,7 |
| Bolivarian Rep Of Vzla 9.25 07/05/2028 | 3,0 |
| Fed Republic Of Brazil 4.875 22/01/2021 | 2,8 |
| Republic Of Turkey 6.75 03/04/2018 | 2,6 |
| Republic Of Turkey 7.50 07/11/2019 | 2,5 |
| Republic Of Venezuela 9.25 15/09/2027 | 2,2 |
| Kazmunaygas National 7.00 05/05/2020 | 2,2 |
| Petroleos De Venezuela S 8.50 02/11/2017 | 2,2 |
| Fed Republic Of Brazil 5.875 15/01/2019 | 2,2 |

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 27,5
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 94

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.

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

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

Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Index | JPM EMBI Global (EUR Hedged) |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – Global Emerging Markets Bond |
| Fondsvolumen | €333,0m |
| Auflegungsdatum | September, 1994 |
| Rückzahlungsrendite | 5,5% |
| Anteilstyp | Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. |

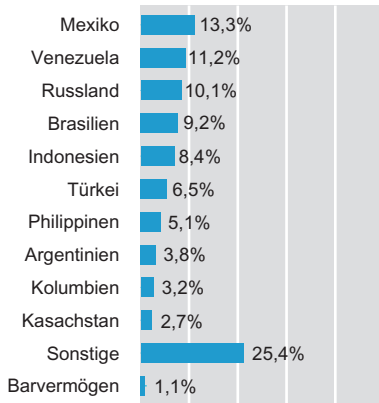
Anteilsklasse & Allgemeines

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

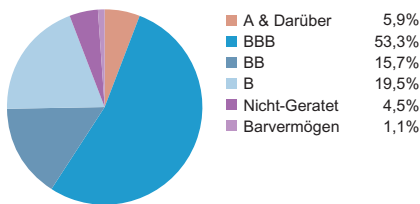
Alle Angaben in Euro

² Seit Aufl.: Seit Auflegung

Geographische Aufteilung



Credit Rating - Gewichtung*



Portfoliomerkmale

| | |
|--------------------------------|------|
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 10,8 |
| Effective Duration | 7,0 |

Risikoanalyse

Informationen sind 3 Jahre nach Aussetzung des Fonds verfügbar.

Währungsengagement



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

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

Fondskürzel Klasse D Acc EUR Hedged

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B4V73T7 |
| ISIN | LU0198719832 |
| Bloomberg | AMEMDEH LX |
| WKN | AMEX35 |
| Valoren | 1933833 |

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



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

Anlageziel und Anlagerichtlinien

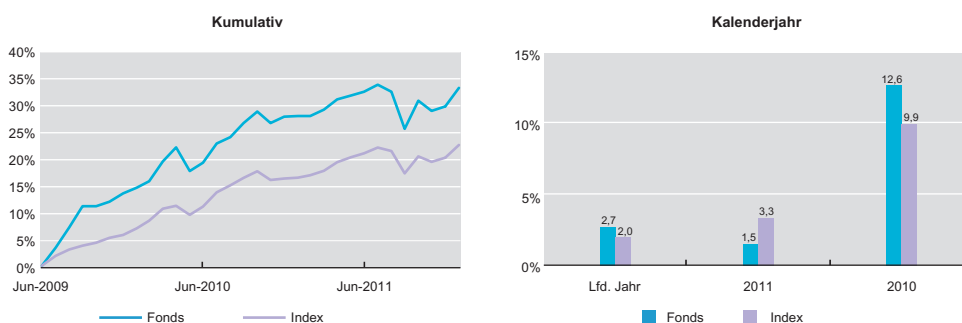
Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Ertrag, der das Potential hat, außerdem den von Ihnen angelegten Betrag zu erhöhen.

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.% ² |
|-------------------------------------------------|--------|--------|------------|-------|-----|-----|--------------------------|
| Fonds (netto) | 2,7 | 1,8 | 2,7 | 4,1 | — | — | 33,0 |
| Index (brutto) | 2,0 | 1,8 | 2,0 | 5,2 | — | — | 22,4 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 2,8 | 1,7 | 2,8 | 7,3 | — | — | 36,7 |
| Platzierung¹ | 69/120 | 52/117 | 69/120 | 71/97 | — | — | 49/73 |
| Vierteljährliche Platzierung¹ | 3 | 2 | 3 | 3 | — | — | 3 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | — | — | — | 11,6% | 4,1% |

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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 | Werte | % | |
|--------------------------|-------|------------|-----|
| United Mexican States | 5.625 | 15/01/2017 | 4,5 |
| Petroleos De Venezuela S | 8.50 | 02/11/2017 | 4,1 |
| Cesp-Comp Ener Sao Paulo | 9.75 | 15/01/2015 | 4,1 |
| Republic Of Turkey | 7.25 | 15/03/2015 | 4,0 |
| Republic Of Indonesia | 7.50 | 15/01/2016 | 3,4 |
| Banco Do Brasil (Cayman) | 8.50 | | 3,3 |
| Republic Of Turkey | 7.00 | 26/09/2016 | 3,2 |
| Republic Of Poland | 5.125 | 21/04/2021 | 3,2 |
| Wakala Global Sukuk Bhd | 4.646 | 06/07/2021 | 3,1 |
| Oschadbank (Ssb #1 Plc) | 8.25 | 10/03/2016 | 3,0 |

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 36,0
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 46

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.

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

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

Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Index | JPM EMBI Global 3-5 yrs |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – Global Emerging Markets Bond |
| Fondsvolumen | \$133,2m |
| Auflegungsdatum | August, 2004 |
| Rückzahlungsrendite | 6,6% |
| Anteilstyp | Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. |

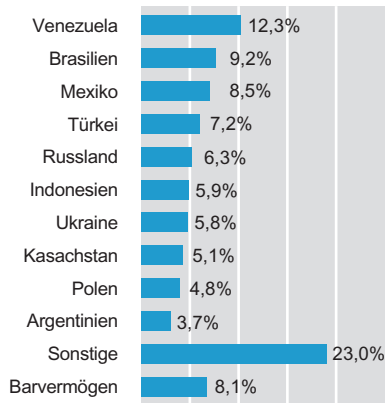
Anteilsklasse & Allgemeines

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

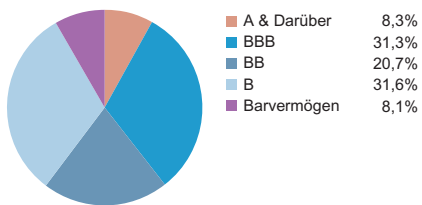
Alle Angaben in US Dollars

² Seit Aufl.: Seit Auflegung

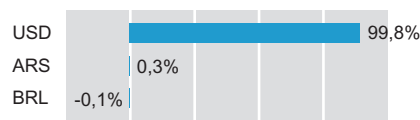
Geographische Aufteilung



Credit Rating - Gewichtung*



Währungsengagement



Portfoliomerkmale

| | |
|--------------------------------|-----|
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 6,0 |
| Effective Duration | 4,2 |

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

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

Fondskürzel Klasse D Acc USD

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B4WYNS6 |
| ISIN | LU0198724915 |
| Bloomberg | AMESTDU LX |
| WKN | A0DQT6 |
| Valoren | 1934262 |

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 Emerging Market Short-Term Bonds (EUR Hedged)



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

Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Index | – |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – Global Emerging Markets Bond |
| Fondsvolumen | €101,7m |
| Auflegungsdatum | August, 2004 |
| Rückzahlungsrendite | 6,6% |
| Anteilstyp | Die verfügbaren Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. |

Anteilklassen & 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

² Seit Aufl.: Seit Auflegung

Anlageziel und Anlagerichtlinien

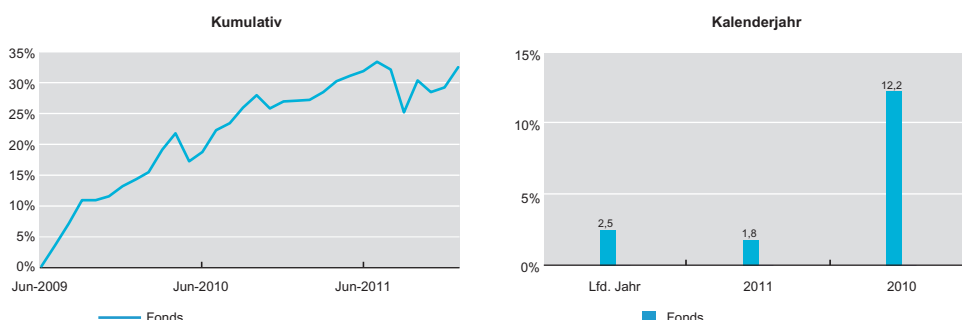
Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Ertrag, der das Potential hat, außerdem den von Ihnen angelegten Betrag zu erhöhen.

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 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.% ² |
|-------------------------------------------|--------|---------|------------|-------|-----|-----|--------------------------|
| Fonds (netto) | 2,5 | 1,7 | 2,5 | 4,3 | – | – | 32,4 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 1,9 | 8,4 | 1,9 | 12,4 | – | – | 46,4 |
| Platzierung ¹ | 28/120 | 115/117 | 28/120 | 88/97 | – | – | 62/73 |
| Vierteljährliche Platzierung ¹ | 1 | 4 | 1 | 4 | – | – | 4 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | – | – | – | 11,2% | 4,3% |

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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 Wechselkurschwankungen 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

| | % | |
|------------------------------------------|-----|-------------------------|
| United Mexican States 5.625 15/01/2017 | 4,5 | |
| Petroleos De Venezuela S 8.50 02/11/2017 | 4,1 | |
| Cesp-Comp Ener Sao Paulo 9.75 15/01/2015 | 4,1 | Gesamtanteil der Top 10 |
| Republic Of Turkey 7.25 15/03/2015 | 4,0 | Positionen: 36,0 |
| Republic Of Indonesia 7.50 15/01/2016 | 3,4 | |
| Banco Do Brasil (Cayman) 8.50 | 3,3 | Gesamte Anzahl von |
| Republic Of Turkey 7.00 26/09/2016 | 3,2 | Positionen im |
| Republic Of Poland 5.125 21/04/2021 | 3,2 | Portfolio: 46 |
| Wakala Global Sukuk Bhd 4.646 06/07/2021 | 3,1 | |
| Oschadbank (Ssb #1 Plc) 8.25 10/03/2016 | 3,0 | |

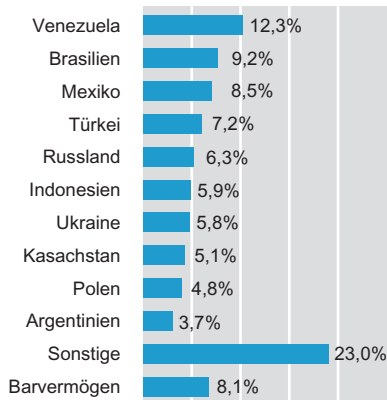
Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter www.threadneedle.com/lux.

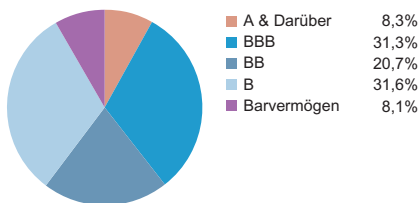
Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

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

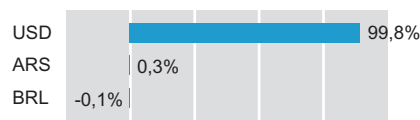
Geographische Aufteilung



Credit Rating - Gewichtung*



Währungsengagement



Portfoliomerkmale

| | |
|--------------------------------|-----|
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 6,0 |
| Effective Duration | 4,2 |

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

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

Fondskürzel Klasse D Acc EUR Hedged

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B3MM5R6 |
| ISIN | LU0198724758 |
| Bloomberg | AMSTDEH LX |
| WKN | A0DQT7 |
| Valoren | 1934265 |

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) 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.

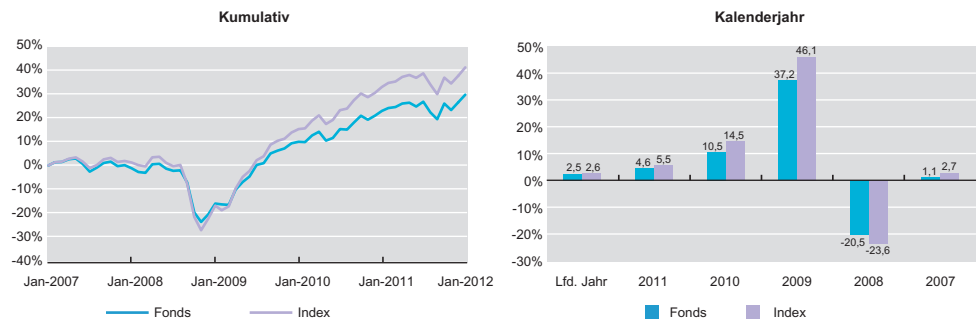
Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anleihen mit hohem Ertrag in US-Dollar an (die mit einem Kredit zu vergleichen sind und einen festen oder variablen Zinssatz haben) und die von Unternehmen emittiert werden.

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.



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

Wertentwicklung 5 Jahre



Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Index | Merrill Lynch US High Yield Cash Pay BB-B |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – USD High Yield Bond |
| Fondsvolumen | \$21,3m |
| 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 Verwaltungsgebühr | 1,75% | 2,25% | 0,80% |
| Mindestanlage | \$2.500 | \$2.500 | \$100.000 |

Alle Angaben in US Dollars

²Seit Aufl.: Seit Auflegung

Fondsperformance - kumulativ

| | 1M% | 3M% | Lfd. Jahr% | 1J% | 3J% | 5J% | Seit Aufl.% ² |
|-------------------------------------------|-------|-------|------------|------|-------|-------|--------------------------|
| Fonds (netto) | 2,5 | 2,9 | 2,5 | 5,5 | 53,9 | 29,5 | 55,0 |
| Index (brutto) | 2,6 | 3,1 | 2,6 | 6,1 | 69,2 | 40,9 | 78,5 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 3,0 | 3,1 | 3,0 | 3,5 | 67,1 | 30,6 | 59,4 |
| Platzierung ¹ | 33/44 | 27/44 | 33/44 | 4/41 | 27/30 | 15/27 | 13/22 |
| Vierteljährliche Platzierung ¹ | 3 | 3 | 3 | 1 | 4 | 3 | 3 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | -1,2% | -14,9% | 30,6% | 11,7% | 5,5% |

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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

| | % |
|---------------------------------------------|-----|
| Ally Financial Inc 8.000 03 15 20 | 1,8 |
| QWEST Corporation 6.75000 12 01 21 | 1,6 |
| Ford Motor Credit Company 8.1250 01 15 20 | 1,4 |
| Lyondellbasell Industries 6.0000 11 15 21 | 1,3 |
| Centurylink Inc 6.45000 06 15 21 | 1,3 |
| CIT Group Inc 7.00 05 02 17 | 1,3 |
| Atwood Oceanics Inc 6.5000 02 01 20 | 1,3 |
| Sprint Capital Corporation 6.87500 11 15 28 | 1,2 |
| NRG Energy Inc 7.3750 01 15 17 | 1,1 |
| HCA Inc 7.25 09 15 20 | 1,1 |

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 13,2
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 277

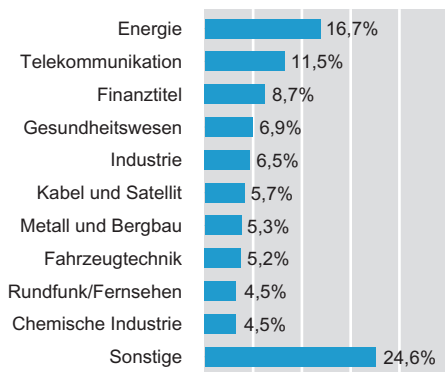
Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter www.threadneedle.com/lux.

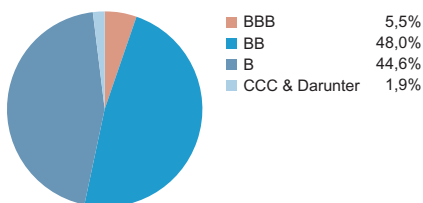
Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

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

Branchengewichtung



Credit Rating - Gewichtung*



Portfoliomerkmale

| | |
|--------------------------------|-----|
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 7,5 |
| Effective Duration | 4,4 |

Risikoanalyse**

| | |
|----------------------|-------|
| Absolute Volatilität | 8,01% |
| Sharpe Ratio | 1,88 |

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

* 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 D Acc USD

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B4LCZ30 |
| ISIN | LU0180519661 |
| Bloomberg | AMEHIBD LX |
| WKN | A0B20E |
| Valoren | 1720885 |

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)

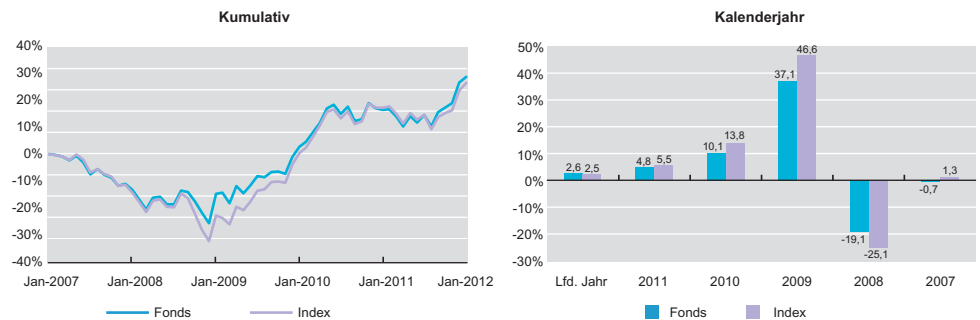
Anlageziel und Anlagerichtlinien

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) |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – USD High Yield Bond |
| Fondsvolumen | €16,3m |
| 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 | 1,75% | 2,25% | 0,80% |
| Verwaltungsgebühr | | | |
| Mindestanlage | €2.500 | €2.500 | €100.000 |

Alle Angaben in Euro

²Seit Aufl.: Seit Auflegung

Fondsperformance - kumulativ

| | 1M% | 3M% | Lfd. Jahr% | 1J% | 3J% | 5J% | Seit Aufl.% ² |
|-------------------------------------------|-------|-------|------------|-------|-------|-------|--------------------------|
| Fonds (netto) | 2,6 | 2,9 | 2,6 | 5,8 | 53,2 | 29,4 | 49,7 |
| Index (brutto) | 2,5 | 3,1 | 2,5 | 6,2 | 67,5 | 36,0 | 67,2 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 2,1 | 9,8 | 2,1 | 8,4 | 63,6 | 29,7 | 53,6 |
| Platzierung ¹ | 17/44 | 44/44 | 17/44 | 37/41 | 26/30 | 14/27 | 12/22 |
| Vierteljährliche Platzierung ¹ | 2 | 4 | 2 | 4 | 4 | 3 | 3 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | -2,9% | -13,0% | 30,1% | 11,3% | 5,8% |

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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

| | % |
|---------------------------------------------|-----|
| Ally Financial Inc 8.000 03 15 20 | 1,8 |
| QWEST Corporation 6.75000 12 01 21 | 1,6 |
| Ford Motor Credit Company 8.1250 01 15 20 | 1,4 |
| Lyondellbasell Industries 6.0000 11 15 21 | 1,3 |
| Centurylink Inc 6.45000 06 15 21 | 1,3 |
| CIT Group Inc 7.00 05 02 17 | 1,3 |
| Atwood Oceanics Inc 6.5000 02 01 20 | 1,3 |
| Sprint Capital Corporation 6.87500 11 15 28 | 1,2 |
| NRG Energy Inc 7.3750 01 15 17 | 1,1 |
| HCA Inc 7.25 09 15 20 | 1,1 |

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 13,2
 Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 277

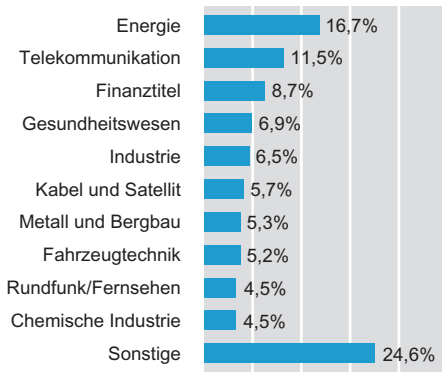
Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter www.threadneedle.com/lux.

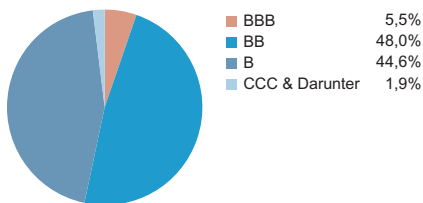
Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

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

Branchengewichtung



Credit Rating - Gewichtung*



Portfoliomerkmale

| | |
|--------------------------------|-----|
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 7,5 |
| Effective Duration | 4,4 |

Risikoanalyse**

| | |
|----------------------|-------|
| Absolute Volatilität | 8,00% |
| Sharpe Ratio | 1,77 |

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

* 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 D Acc EUR Hedged

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B6QHV70 |
| ISIN | LU0180519828 |
| Bloomberg | AMEHIDE LX |
| WKN | A0BL0F |
| Valoren | 1720889 |

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
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
 Vergleichsgruppe¹ GIFS Offshore –
 USD Aggressive Allocation
 Fondsvolumen \$130,9m
 Auflegungsdatum April, 1986
 Anteilstyp Die verfügbaren
 Anteilklassen
 entnehmen Sie bitte dem
 Verkaufsprospekt.

Anteilkategorie & 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

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.

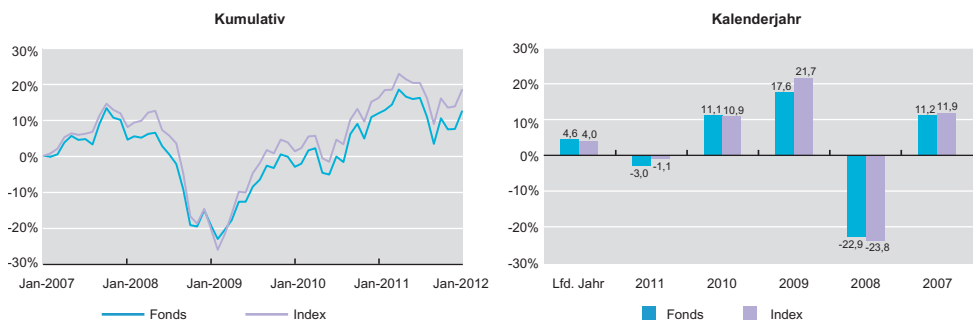
Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anteile von Unternehmen und Anleihen an (die mit einem Kredit zu vergleichen sind und einen festen oder variablen Zinssatz haben), die von Unternehmen und Regierungen weltweit emittiert werden.

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.

Wertentwicklung 5 Jahre



Fondsperformance - kumulativ

| | 1M% | 3M% | Lfd. Jahr% | 1J% | 3J% | 5J% | 10J% |
|-------------------------------------------------|-------|-------|------------|------|-------|------|------|
| Fonds (netto) | 4,6 | 1,7 | 4,6 | 0,5 | 39,7 | 12,4 | 71,8 |
| Index (brutto) | 4,0 | 2,0 | 4,0 | 1,9 | 49,1 | 18,3 | 99,2 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 4,7 | 1,5 | 4,7 | -5,0 | 36,1 | -2,9 | 39,6 |
| Platzierung¹ | 30/54 | 23/54 | 30/54 | 8/53 | 16/47 | 5/33 | 2/15 |
| Vierteljährliche Platzierung¹ | 3 | 2 | 3 | 1 | 2 | 1 | 1 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 4,5% | -23,0% | 20,5% | 15,4% | 0,5% |

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilskategorie D 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 | % |
|-------------------------------------------|-----|
| Apple Inc. | 2,7 |
| QUALCOMM Inc. | 2,0 |
| Oracle Corp. | 1,9 |
| JPMorgan Chase & Co. | 1,9 |
| Laboratory Corp. of America Holdings | 1,7 |
| Google Inc. Cl A | 1,7 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | 1,7 |
| Japan-240(10 Year Issue) 1.30% 20/06/2012 | 1,6 |
| Kraft Foods Inc. | 1,6 |
| PepsiCo Inc. | 1,5 |

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 18,2
 Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 140

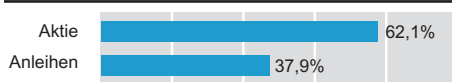
Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter www.threadneedle.com/lux.

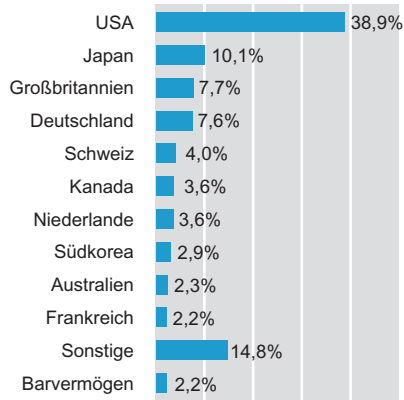
Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

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

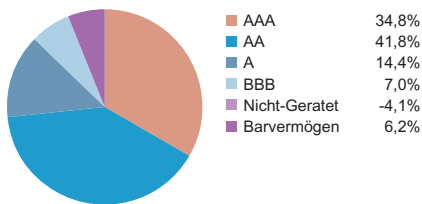
Portfolioaufteilung



Geographische Aufteilung



Credit Rating - Gewichtung*



Portfoliomerkmale

| | |
|--------------------------------|-----|
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 8,7 |
| Effective Duration | 7,0 |

Risikoanalyse

| | |
|-----------------------|--------|
| Absolute Volatilität | 12,72% |
| Volatilität (relativ) | 1,04 |
| Tracking Error | 3,75% |
| Sharpe Ratio | 0,89 |

Performanceübersicht (relativ)

| | |
|-------------------|--------|
| Information Ratio | -0,66 |
| Jensen Alpha | -1,32% |
| Beta | 0,92 |
| R ² | 0,92 |

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

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

Fondskürzel Klasse D Acc USD

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B59R9J8 |
| ISIN | LU0096359046 |
| Bloomberg | AEFGLBD LX |
| WKN | 935511 |
| Valoren | 684504 |

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

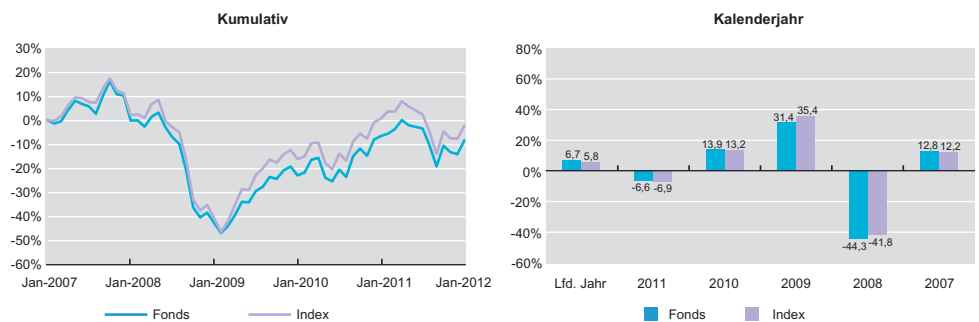
Anlageziel und Anlagerichtlinien

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% |
|-------------------------------------------------|--------|--------|------------|--------|--------|-------|-------|
| Fonds (netto) | 6,7 | 2,5 | 6,7 | -1,9 | 60,4 | -8,5 | 45,9 |
| Index (brutto) | 5,8 | 2,6 | 5,8 | -3,0 | 65,2 | -2,4 | 73,2 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 6,2 | 0,9 | 6,2 | -5,3 | 50,1 | -9,4 | 40,6 |
| Platzierung¹ | 44/127 | 20/127 | 44/127 | 26/126 | 30/110 | 35/72 | 16/43 |
| Vierteljährliche Platzierung¹ | 2 | 1 | 2 | 1 | 2 | 2 | 2 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | -0,3% | -42,8% | 34,8% | 21,3% | -1,9% |

Hinweis: Alle Performedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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

| | % |
|---------------------------------------------|-----|
| Apple Inc. | 4,3 |
| QUALCOMM Inc. | 3,1 |
| Oracle Corp. | 3,0 |
| JPMorgan Chase & Co. | 2,9 |
| Laboratory Corp. of America Holdings | 2,7 |
| Google Inc. Cl A | 2,7 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | 2,7 |
| Kraft Foods Inc. | 2,5 |
| PepsiCo Inc. | 2,4 |
| Swatch Group AG | 2,4 |

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 28,8
 Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 51

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.

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

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

Fondsfakten











| | | |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--|
| Index | MSCI AC World | |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – Global Large Cap Growth | |
| Fondsvolumen | \$64,0m | |
| 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 | 20,2 | 12,4 |  | 7,8% |
| Consumer Discretionary | 16,7 | 10,2 |  | 6,5% |
| Finanzdienstleister | 14,1 | 19,1 |  | -5,0% |
| Industrie | 11,8 | 10,7 |  | 1,2% |
| Energie | 11,7 | 11,9 |  | -0,2% |
| Nahrungsmittel | 8,5 | 10,0 |  | -1,5% |
| Gesundheitsbranche | 8,5 | 9,0 |  | -0,5% |
| Rohstoffe | 4,4 | 8,5 |  | -4,1% |
| Telekomms | 4,3 | 4,5 |  | -0,2% |
| Versorger | 0,0 | 3,7 |  | -3,7% |
| Barvermögen | -0,3 | - | | -0,3% |

Geographische Aufteilung

| % | Fonds | Index | Abweichung vom Index | |
|----------------|-------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| USA | 52,8 | 45,3 |  | 7,5% |
| Großbritannien | 8,6 | 8,4 |  | 0,2% |
| Schweiz | 6,4 | 3,1 |  | 3,3% |
| Deutschland | 5,7 | 3,0 |  | 2,7% |
| Japan | 4,7 | 7,9 |  | -3,2% |
| Südkorea | 4,3 | 2,0 |  | 2,4% |
| Niederlande | 3,4 | 1,0 |  | 2,4% |
| Brasilien | 3,0 | 2,1 |  | 0,9% |
| Australien | 2,5 | 3,3 |  | -0,7% |
| Norwegen | 2,2 | 0,3 |  | 1,8% |
| Sonstige | 6,7 | 23,7 |  | -17,0% |
| Barvermögen | -0,3 | - | | -0,3% |

Risikoanalyse

| | |
|-----------------------|--------|
| Absolute Volatilität | 18,85% |
| Volatilität (relativ) | 1,19 |
| Tracking Error | 4,35% |
| Sharpe Ratio | 0,88 |

Performanceübersicht (relativ)

| | |
|-------------------|-------|
| Information Ratio | -0,27 |
| Jensen Alpha | 0,22% |
| Beta | 0,92 |
| R ² | 0,95 |

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

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

Fondskürzel Klasse D Acc USD

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B73ZJ81 |
| ISIN | LU0096362180 |
| Bloomberg | AEFW0EQ LX |
| WKN | 935517 |
| Valoren | 685510 |

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
Rafael Polatinsky,
Threadneedle Asset Management Limited
 Seit: 05.2011

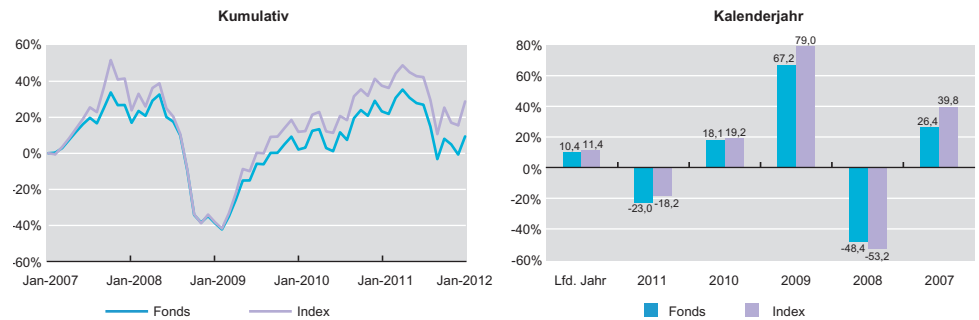
Threadneedle (Lux) Global Emerging Market Equities

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.

Wertentwicklung 5 Jahre



Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| Index | MSCI Emerging Markets Free |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – Global Emerging Market Equities |
| Fondsvolumen | \$3,7m |
| Auflegungsdatum | April, 2002 |
| 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

² Seit Aufl.: Seit Auflegung

Fondsperformance - kumulativ

| | 1M% | 3M% | Lfd. Jahr% | 1J% | 3J% | 5J% | Seit Aufl.% ² |
|-------------------------------------------|---------|---------|------------|---------|---------|--------|--------------------------|
| Fonds (netto) | 10,1 | 1,2 | 10,1 | -11,3 | 78,1 | 9,3 | 149,6 |
| Index (brutto) | 11,4 | 2,7 | 11,4 | -6,4 | 107,8 | 28,6 | 277,0 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 10,3 | 1,3 | 10,3 | -10,3 | 89,4 | 10,6 | 202,9 |
| Platzierung ¹ | 157/275 | 144/273 | 157/275 | 137/241 | 136/175 | 64/115 | 57/64 |
| Vierteljährliche Platzierung ¹ | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | 4 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 16,8% | -47,5% | 66,3% | 20,7% | -11,3% |

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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 30. Oktober 2005 ist Mondrian Investment Partners Limited für die Unterberatung dieses Portfolio verantwortlich.

Top 10 Positionen

| | % |
|--------------------------------------------|-----|
| Samsung Electronics Co. Ltd. | 3,3 |
| CNOOC Ltd. | 2,3 |
| Petrobras Petroleo Brasileiro | 2,2 |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | 2,2 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd. | 1,9 |
| Banco Bradesco S/A ADS | 1,8 |
| Hyundai Motor Co. Ltd. | 1,7 |
| ICICI Bank Ltd. ADS | 1,6 |
| Itau Unibanco Holding S/A ADS | 1,6 |
| Agricultural Bank of China Ltd. | 1,5 |

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 20,1
 Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 90












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.












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

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

Branchengewichtung

| % | Fonds | Index | Abweichung vom Index | |
|-------------------------|-------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Finanzdienstleister | 25,2 | 24,1 |  | 1,1% |
| Konsumgüter | 13,9 | 7,9 |  | 6,0% |
| Energie | 13,1 | 14,6 |  | -1,4% |
| Informationstechnologie | 12,9 | 13,1 |  | -0,2% |
| Rohstoffe | 12,4 | 13,7 |  | -1,2% |
| Nahrungsmittel | 8,4 | 7,6 |  | 0,8% |
| Industrie | 5,5 | 6,5 |  | -1,0% |
| Telekomms | 3,2 | 7,9 |  | -4,6% |
| Gesundheitsbranche | 2,7 | 1,0 |  | 1,7% |
| Versorger | 1,2 | 3,6 |  | -2,5% |
| Sonstige | 0,4 | 0,0 |  | 0,4% |
| Barvermögen | 1,1 | - | | 1,1% |

Geographische Aufteilung

| % | Fonds | Index | Abweichung vom Index | |
|-------------|-------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Brasilien | 15,7 | 15,4 |  | 0,2% |
| Südkorea | 13,3 | 14,8 |  | -1,5% |
| China | 12,5 | 12,3 |  | 0,3% |
| Taiwan | 8,9 | 10,7 |  | -1,8% |
| Südafrika | 7,2 | 7,6 |  | -0,4% |
| Indien | 7,1 | 6,7 |  | 0,4% |
| Russland | 6,7 | 6,5 |  | 0,2% |
| Hong Kong | 5,7 | 5,5 |  | 0,2% |
| Mexiko | 4,4 | 4,5 |  | -0,1% |
| Türkei | 3,3 | 1,3 |  | 2,0% |
| Sonstige | 14,1 | 14,6 |  | -0,5% |
| Barvermögen | 1,1 | - | | 1,1% |

Risikoanalyse*

| | |
|----------------------|--------|
| Absolute Volatilität | 25,20% |
| Sharpe Ratio | 0,82 |

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

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

Fondskürzel Klasse D Acc USD

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B605LM5 |
| ISIN | LU0143863784 |
| Bloomberg | AMEGEMA LX |
| WKN | 550929 |
| Valoren | 1382329 |

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




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

Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Index | S&P 500 |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – US Large Cap Growth |
| Fondsvolumen | \$250,0m |
| 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

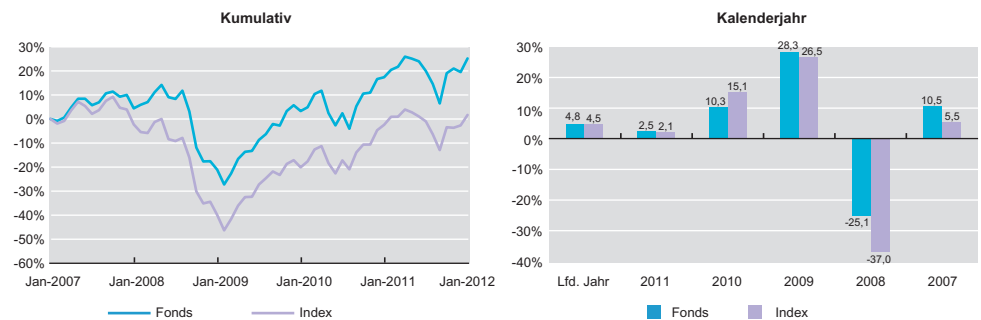
Threadneedle (Lux) American

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) | 4,8 | 5,2 | 4,8 | 6,7 | 58,8 | 25,2 | -14,4 |
| Index (brutto) | 4,5 | 5,3 | 4,5 | 4,2 | 69,5 | 1,6 | 11,6 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 5,8 | 3,0 | 5,8 | 1,2 | 59,7 | -2,5 | -7,8 |
| Platzierung ¹ | 70/96 | 10/96 | 70/96 | 10/94 | 45/86 | 3/69 | 14/26 |
| Vierteljährliche Platzierung ¹ | 3 | 1 | 3 | 1 | 3 | 1 | 3 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 4,4% | -24,5% | 31,0% | 13,6% | 6,7% |

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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 | |
| Wells Fargo & Co. | 3,1 | |
| JPMorgan Chase & Co. | 3,1 | Gesamtanteil der Top 10 |
| IBM | 2,9 | Positionen: 28,3 |
| Laboratory Corp. of America Holdings | 2,5 | |
| Google Inc. Cl A | 2,4 | Gesamte Anzahl von |
| Oracle Corp. | 2,2 | Positionen im |
| Pfizer Inc. | 2,1 | Portfolio: 71 |
| Coca-Cola Co. | 2,0 | |
| McDonald's Corp. | 2,0 | |











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.

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

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

Branchengewichtung

| % | Fonds | Index | Abweichung vom Index | |
|-------------------------|-------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Informationstechnologie | 22,2 | 19,6 |  | 2,6% |
| Finanzdienstleister | 15,8 | 14,0 |  | 1,8% |
| Energie | 13,0 | 11,9 |  | 1,0% |
| Gesundheitsbranche | 12,0 | 11,7 |  | 0,3% |
| Industrie | 10,9 | 11,0 |  | 0,0% |
| Konsumgüter | 10,3 | 10,8 |  | -0,5% |
| Nahrungsmittel | 8,0 | 10,9 |  | -2,8% |
| Rohstoffe | 3,7 | 3,8 |  | -0,1% |
| Telekomms | 2,0 | 2,7 |  | -0,7% |
| Versorger | 0,0 | 3,6 |  | -3,6% |
| Barvermögen | 2,1 | - | | 2,1% |

Fondskürzel Klasse D Acc USD

| | |
|------------------|--------------|
| Sedol | B61VPY2 |
| ISIN | LU0096364046 |
| Bloomberg | AEFUSLG LX |
| WKN | 935520 |
| Valoren | 685943 |

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

Risikoanalyse*

| | |
|-----------------------------|--------|
| Absolute Volatilität | 16,51% |
| Sharpe Ratio | 0,98 |

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

* 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.




Fondsmanager
Cormac Weldon,
Threadneedle
Asset
Management
Limited
Seit: 12.2011

Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Index | S&P 500 (EUR Hedged) |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – US Large Cap Growth |
| Fondsvolumen | €191,0m |
| 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

²Seit Aufl.: Seit Auflegung

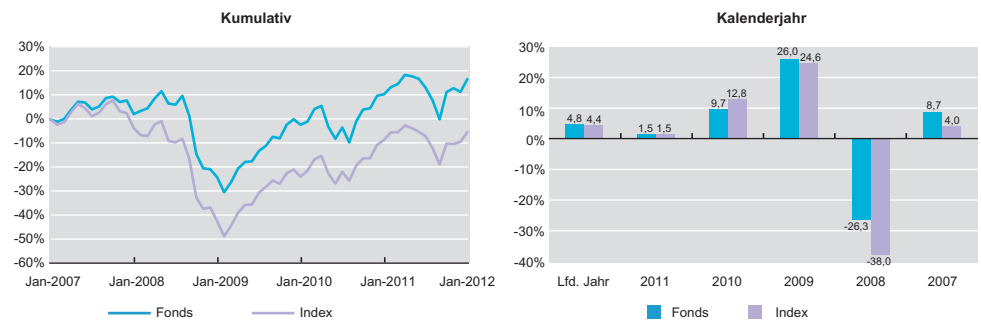
Threadneedle (Lux) American (EUR Hedged)

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.% ² |
|-------------------------------------------|-------|-------|------------|-------|-------|------|--------------------------|
| Fonds (netto) | 4,8 | 4,8 | 4,8 | 5,7 | 53,3 | 16,7 | 36,1 |
| Index (brutto) | 4,4 | 5,3 | 4,4 | 3,6 | 63,7 | -5,2 | 22,8 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 4,9 | 9,7 | 4,9 | 6,0 | 56,3 | -3,2 | 20,4 |
| Platzierung ¹ | 51/96 | 91/96 | 51/96 | 48/94 | 52/86 | 6/69 | 10/57 |
| Vierteljährliche Platzierung ¹ | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 1 | 1 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2,2% | -25,5% | 28,5% | 12,9% | 5,7% |

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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

| | % | |
|--------------------------------------|-----|-------------------------|
| Apple Inc. | 6,0 | |
| Wells Fargo & Co. | 3,1 | |
| JPMorgan Chase & Co. | 3,1 | Gesamtanteil der Top 10 |
| IBM | 2,9 | Positionen: 28,3 |
| Laboratory Corp. of America Holdings | 2,5 | Gesamte Anzahl von |
| Google Inc. Cl A | 2,4 | Positionen im |
| Oracle Corp. | 2,2 | Portfolio: 71 |
| Pfizer Inc. | 2,1 | |
| Coca-Cola Co. | 2,0 | |
| McDonald's Corp. | 2,0 | |











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.

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

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

Branchengewichtung

| % | Fonds | Index | Abweichung vom Index | |
|-------------------------|-------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Informationstechnologie | 22,2 | 19,6 |  | 2,6% |
| Finanzdienstleister | 15,8 | 14,0 |  | 1,8% |
| Energie | 13,0 | 11,9 |  | 1,0% |
| Gesundheitsbranche | 12,0 | 11,7 |  | 0,3% |
| Industrie | 10,9 | 11,0 |  | 0,0% |
| Konsumgüter | 10,3 | 10,8 |  | -0,5% |
| Nahrungsmittel | 8,0 | 10,9 |  | -2,8% |
| Rohstoffe | 3,7 | 3,8 |  | -0,1% |
| Telekomms | 2,0 | 2,7 |  | -0,7% |
| Versorger | 0,0 | 3,6 |  | -3,6% |
| Barvermögen | 2,1 | - | | 2,1% |

Risikoanalyse*

| | |
|----------------------|--------|
| Absolute Volatilität | 16,35% |
| Sharpe Ratio | 0,87 |

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

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

Fondskürzel Klasse D Acc EUR Hedged

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B51JVH4 |
| ISIN | LU0198731530 |
| Bloomberg | AMEUDEH LX |
| WKN | A0PAN0 |
| Valoren | 1934034 |

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

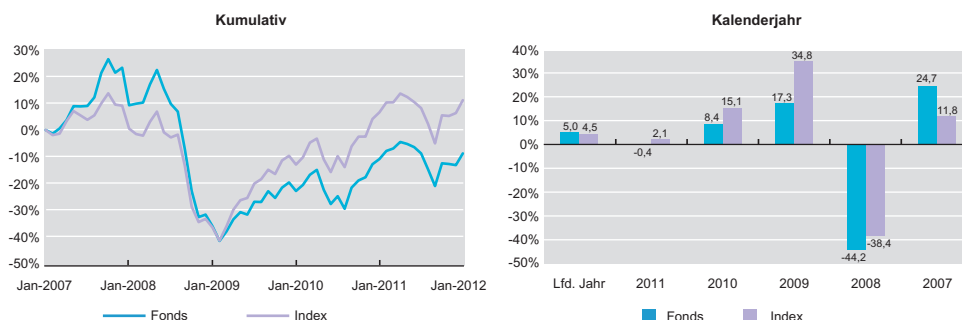
Anlageziel und Anlagerichtlinien

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



Fondsperformance - kumulativ

| | 1M% | 3M% | Lfd. Jahr% | 1J% | 3J% | 5J% | 10J% |
|-------------------------------------------------|-------|-------|------------|-------|-------|-------|-------|
| Fonds (netto) | 5,0 | 4,2 | 5,0 | 2,3 | 41,9 | -8,7 | -1,3 |
| Index (brutto) | 4,5 | 5,3 | 4,5 | 4,2 | 73,8 | 11,0 | 32,4 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 5,8 | 3,0 | 5,8 | 1,2 | 59,7 | -2,5 | 27,0 |
| Platzierung¹ | 67/96 | 28/96 | 67/96 | 32/94 | 76/86 | 55/69 | 45/45 |
| Vierteljährliche Platzierung¹ | 3 | 2 | 3 | 2 | 4 | 4 | 4 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 9,2% | -41,0% | 20,3% | 15,3% | 2,3% |

Hinweis: Alle Performedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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

| | % |
|-----------------------------------------|-----|
| Apple Inc. | 7,2 |
| Oracle Corp. | 3,9 |
| JPMorgan Chase & Co. | 3,7 |
| Wells Fargo & Co. | 3,5 |
| Pfizer Inc. | 3,2 |
| DaVita Inc. | 3,0 |
| Blackstone Group L.P. | 3,0 |
| Airgas Inc. | 3,0 |
| Crown Castle International Corp. | 2,9 |
| Lam Research Corp. | 2,5 |

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 35,8
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 54

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.

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

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

Fondsfakten











| | |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Index | S&P 500 |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – US Large Cap Growth |
| Fondsvolumen | \$34,9m |
| 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

Branchengewichtung

| % | Fonds | Index | Abweichung vom Index | |
|-------------------------|-------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Informationstechnologie | 23,2 | 19,6 |  | 3,6% |
| Finanzdienstleister | 18,6 | 14,0 |  | 4,6% |
| Konsumgüter | 13,7 | 10,8 |  | 2,9% |
| Energie | 13,1 | 11,9 |  | 1,2% |
| Gesundheitsbranche | 11,6 | 11,7 |  | -0,1% |
| Rohstoffe | 7,0 | 3,8 |  | 3,2% |
| Industrie | 5,7 | 11,0 |  | -5,2% |
| Nahrungsmittel | 3,6 | 10,9 |  | -7,3% |
| Telekomms | 2,9 | 2,7 |  | 0,1% |
| Versorger | 0,0 | 3,6 |  | -3,6% |
| Barvermögen | 0,5 | - | | 0,5% |

Fondskürzel Klasse D Acc USD

| | |
|------------------|--------------|
| Sedol | B73QV00 |
| ISIN | LU0112528269 |
| Bloomberg | AMEFUED LX |
| WKN | 523452 |
| Valoren | 1091878 |

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

Risikoanalyse*

| | |
|-----------------------------|--------|
| Absolute Volatilität | 17,42% |
| Sharpe Ratio | 0,69 |

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

* 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.

Threadneedle (Lux) American Select (EUR Hedged)



A

Fondsmanger
Cormac Weldon,
Threadneedle
Asset
Management
Limited
Seit: 09 2009

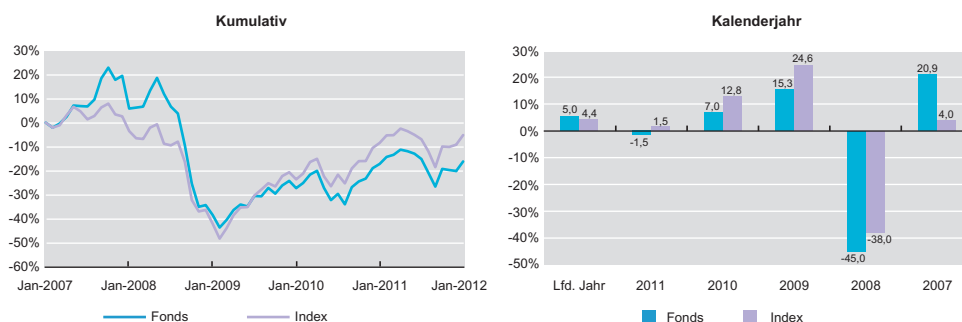
Anlageziel und Anlagerichtlinien

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



Fondsperformance - kumulativ

| | 1M% | 3M% | Lfd. Jahr% | 1J% | 3J% | 5J% | Seit Aufl.% ² |
|-------------------------------------------------|-------|-------|------------|-------|-------|-------|--------------------------|
| Fonds (netto) | 5,0 | 3,8 | 5,0 | 1,2 | 36,2 | -16,2 | -11,8 |
| Index (brutto) | 4,4 | 5,3 | 4,4 | 3,6 | 63,7 | -5,2 | 24,2 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 4,9 | 9,7 | 4,9 | 6,0 | 56,3 | -3,2 | 21,1 |
| Platzierung¹ | 48/96 | 92/96 | 48/96 | 77/94 | 79/86 | 64/69 | 55/57 |
| Vierteljährliche Platzierung¹ | 2 | 4 | 2 | 4 | 4 | 4 | 4 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 5,9% | -41,8% | 18,1% | 13,8% | 1,2% |

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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

| Unternehmen | % |
|----------------------------------|-----|
| Apple Inc. | 7,2 |
| Oracle Corp. | 3,9 |
| JPMorgan Chase & Co. | 3,7 |
| Wells Fargo & Co. | 3,5 |
| Pfizer Inc. | 3,2 |
| DaVita Inc. | 3,0 |
| Blackstone Group L.P. | 3,0 |
| Airgas Inc. | 3,0 |
| Crown Castle International Corp. | 2,9 |
| Lam Research Corp. | 2,5 |

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 35,8
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 54

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.

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

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

Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Index | S&P 500 (EUR Hedged) |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – US Large Cap Growth |
| Fondsvolumen | €26,7m |
| Auflegungsdatum | Juli, 2000 |
| Anteilstyp | Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. |











Anteilsklasse & Allgemeines

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

Alle Angaben in Euro

² Seit Aufl.: Seit Auflegung

Branchengewichtung

| % | Fonds | Index | Abweichung vom Index | |
|-------------------------|-------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Informationstechnologie | 23,2 | 19,6 |  | 3,6% |
| Finanzdienstleister | 18,6 | 14,0 |  | 4,6% |
| Konsumgüter | 13,7 | 10,8 |  | 2,9% |
| Energie | 13,1 | 11,9 |  | 1,2% |
| Gesundheitsbranche | 11,6 | 11,7 |  | -0,1% |
| Rohstoffe | 7,0 | 3,8 |  | 3,2% |
| Industrie | 5,7 | 11,0 |  | -5,2% |
| Nahrungsmittel | 3,6 | 10,9 |  | -7,3% |
| Telekomms | 2,9 | 2,7 |  | 0,1% |
| Versorger | 0,0 | 3,6 |  | -3,6% |
| Barvermögen | 0,5 | - | | 0,5% |

Risikoanalyse*

| | |
|----------------------|--------|
| Absolute Volatilität | 17,25% |
| Sharpe Ratio | 0,56 |

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

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

Fondskürzel Klasse D Acc EUR Hedged

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B4LC9F0 |
| ISIN | LU0198732934 |
| Bloomberg | AMEFDEH LX |
| WKN | AMEX42 |
| Valoren | 1934053 |

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.



AA

Fondsmanager
Dan Ison,
Threadneedle
Asset
Management
Limited
Seit: 09 2009

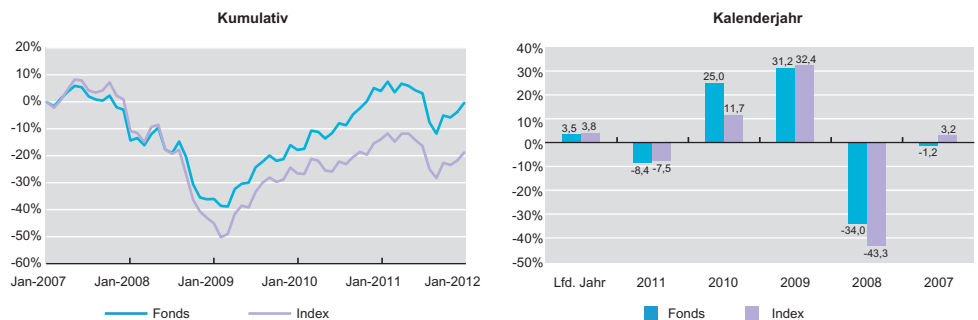
Threadneedle (Lux) Pan European Equities

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 dem Vereinigten Königreich oder Unternehmen, die dort wesentliche Geschäftsbereiche haben, an.

Wertentwicklung 5 Jahre



Fondsperformance - kumulativ

| | 1M% | 3M% | Lfd. Jahr% | 1J% | 3J% | 5J% | 10J% |
|-------------------------------------------------|-------|-------|------------|-------|------|-------|-------|
| Fonds (netto) | 3,5 | 4,9 | 3,5 | -4,2 | 55,2 | -0,2 | 7,7 |
| Index (brutto) | 3,8 | 4,9 | 3,8 | -5,6 | 47,3 | -18,5 | 17,0 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 5,3 | 4,4 | 5,3 | -4,9 | 44,4 | -8,9 | 17,4 |
| Platzierung¹ | 21/29 | 13/28 | 21/29 | 13/27 | 8/24 | 7/22 | 13/17 |
| Vierteljährliche Platzierung¹ | 3 | 2 | 3 | 2 | 2 | 2 | 4 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | -14,1% | -25,1% | 28,2% | 26,4% | -4,2% |

Hinweis: Alle Performedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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

| | % | |
|-------------------------------------------------|-----|-------------------------|
| Nestle S.A. | 4,6 | |
| BG Group PLC | 3,6 | |
| Vodafone Group PLC | 3,0 | Gesamtanteil der Top 10 |
| ING Groep N.V. | 2,9 | Positionen: 29,1 |
| Royal Dutch Shell PLC (CL B) | 2,9 | Gesamte Anzahl von |
| GlaxoSmithKline PLC | 2,8 | Positionen im |
| Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA | 2,4 | Portfolio: 63 |
| Diageo PLC | 2,4 | |
| Standard Chartered PLC | 2,3 | |
| Allianz SE | 2,2 | |

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.

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

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

Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Index | MSCI Europe (inc UK) |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – Europe Large Cap Growth |
| Fondsvolumen | €36,8m |
| 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 | 17,4 | 10,7 | | 6,7% |
| Finanzdienstleister | 15,7 | 18,9 | | -3,2% |
| Nahrungsmittel | 13,3 | 13,5 | | -0,3% |
| Konsumgüter | 13,2 | 8,5 | | 4,7% |
| Energie | 12,3 | 12,2 | | 0,1% |
| Gesundheitsbranche | 11,8 | 11,6 | | 0,1% |
| Rohstoffe | 8,7 | 10,3 | | -1,6% |
| Informationstechnologie | 5,0 | 2,9 | | 2,1% |
| Telekomms | 3,0 | 6,6 | | -3,6% |
| Versorger | 0,0 | 4,7 | | -4,7% |
| Barvermögen | -0,4 | - | | -0,4% |

Geographische Aufteilung

| % | Fonds | Index | Abweichung vom Index | |
|----------------|-------|-------|----------------------|-------|
| Großbritannien | 39,4 | 35,6 | | 3,9% |
| Deutschland | 18,8 | 12,7 | | 6,1% |
| Schweiz | 10,5 | 13,1 | | -2,6% |
| Frankreich | 10,0 | 13,9 | | -3,9% |
| Niederlande | 5,2 | 4,0 | | 1,2% |
| Spanien | 5,2 | 4,9 | | 0,3% |
| Schweden | 4,5 | 4,8 | | -0,3% |
| Italien | 2,1 | 3,5 | | -1,5% |
| Dänemark | 2,0 | 1,6 | | 0,4% |
| Finnland | 1,6 | 1,3 | | 0,3% |
| Sonstige | 1,0 | 4,4 | | -3,4% |
| Barvermögen | -0,4 | - | | -0,4% |

Risikoanalyse

| | |
|-----------------------|--------|
| Absolute Volatilität | 14,18% |
| Volatilität (relativ) | 1,75 |
| Tracking Error | 6,11% |
| 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

Performanceübersicht (relativ)

| | |
|-------------------|-------|
| Information Ratio | 0,33 |
| Jensen Alpha | 4,67% |
| Beta | 0,79 |
| R ² | 0,88 |

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

Fondskürzel Klasse D Acc EUR

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B6YTX38 |
| ISIN | LU0096368971 |
| Bloomberg | AEFEUED LX |
| WKN | 935525 |
| Valoren | 688859 |

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.



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

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 kleinen Unternehmen in Kontinentaleuropa und dem Vereinigten Königreich oder Unternehmen, die dort wesentliche Geschäftsbereiche haben, an. Da der Fonds in kleinere Unternehmen anlegt, wählt er hauptsächlich Anteile von Unternehmen, die kleiner sind als die Top-300-Unternehmen im FTSE World Europe Index.

Wertentwicklung seit Auflegung



Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| Index | HSBC Smaller European Companies |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – Europe Small-Mid Cap Combined |
| Fondsvolumen | €5,8m |
| 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

²Seit Aufl.: Seit Auflegung

Fondsperformance - kumulativ

| | 1M% | 3M% | Lfd. Jahr% | 1J% | 3J% | 5J% | Seit Aufl.% ² |
|-------------------------------------------------|-------|-------|------------|-------|-------|-------|--------------------------|
| Fonds (netto) | 8,2 | 5,7 | 8,2 | -1,8 | 108,7 | -5,2 | -5,2 |
| Index (brutto) | 8,6 | 4,8 | 8,6 | -12,3 | 75,5 | -22,8 | -22,8 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 8,0 | 3,7 | 8,0 | -9,9 | 67,3 | -21,1 | -21,1 |
| Platzierung¹ | 25/63 | 13/63 | 25/63 | 5/60 | 4/53 | 8/42 | 8/42 |
| Vierteljährliche Platzierung¹ | 2 | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 | 1 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | -19,7% | -43,4% | 54,5% | 37,6% | -1,8% |

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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

| | % | |
|------------------------|-----|------------------------------------------------|
| Renishaw PLC | 2,4 | |
| Brenntag AG | 2,1 | |
| NORMA Group AG | 2,1 | Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 20,7 |
| Elekta AB | 2,1 | |
| DiaSorin S.p.A. | 2,0 | Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 91 |
| Lenzing AG | 2,0 | |
| Mekonomen AB | 2,0 | |
| Andritz AG | 2,0 | |
| Umicore S.A. | 2,0 | |
| Victrex PLC | 2,0 | |

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.

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

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

Branchengewichtung

| % | Fonds | Index | Abweichung vom Index | |
|-------------------------|-------|-------|----------------------|--------|
| Industrie | 28,9 | 25,8 | | 3,1% |
| Gesundheitsbranche | 15,6 | 5,4 | | 10,1% |
| Informationstechnologie | 13,9 | 7,7 | | 6,2% |
| Rohstoffe | 11,7 | 8,2 | | 3,5% |
| Konsumgüter | 10,8 | 22,3 | | -11,5% |
| Finanzdienstleister | 8,6 | 19,6 | | -11,0% |
| Energie | 5,4 | 5,0 | | 0,4% |
| Nahrungsmittel | 3,1 | 3,4 | | -0,3% |
| Versorger | 1,9 | 1,3 | | 0,5% |
| Immobilien | 0,4 | 0,0 | | 0,4% |
| Sonstige | 0,0 | 1,3 | | -1,3% |
| Barvermögen | -0,3 | - | | -0,3% |

Geographische Aufteilung

| % | Fonds | Index | Abweichung vom Index | |
|----------------|-------|-------|----------------------|-------|
| Deutschland | 21,9 | 10,4 | | 11,4% |
| Großbritannien | 18,9 | 27,4 | | -8,5% |
| Frankreich | 13,1 | 8,8 | | 4,4% |
| Schweden | 9,5 | 7,1 | | 2,4% |
| Schweiz | 7,0 | 8,1 | | -1,0% |
| Österreich | 5,5 | 2,1 | | 3,4% |
| Italien | 5,0 | 7,3 | | -2,3% |
| Norwegen | 3,6 | 4,5 | | -0,9% |
| Dänemark | 3,3 | 2,0 | | 1,2% |
| Finnland | 3,2 | 4,3 | | -1,1% |
| Sonstige | 9,4 | 18,0 | | -8,6% |
| Barvermögen | -0,3 | - | | -0,3% |

Risikoanalyse

| | |
|-----------------------|--------|
| Absolute Volatilität | 15,92% |
| Volatilität (relativ) | 2,10 |
| Tracking Error | 7,55% |
| Sharpe Ratio | 1,68 |

Performanceübersicht (relativ)

| | |
|-------------------|--------|
| Information Ratio | 0,96 |
| Jensen Alpha | 12,40% |
| Beta | 0,73 |
| R ² | 0,90 |

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

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

Fondskürzel Klasse D Acc EUR

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B71J2N1 |
| ISIN | LU0282720225 |
| Bloomberg | AMESMDE LX |
| WKN | AMEX41 |
| Valoren | 2903306 |

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

Threadneedle (Lux) European Quantitative Equities

Anlageziel und Anlagerichtlinien

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

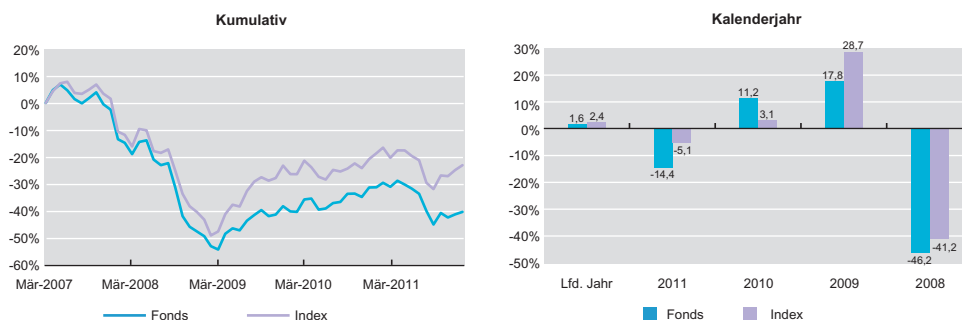
Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anteile von mittleren bis großen Unternehmen in Europa oder Unternehmen, die dort wesentliche Geschäftsbereiche haben, an.

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.% ² |
|-------------------------------------------------|--------|--------|------------|--------|-------|-----|--------------------------|
| Fonds (netto) | 1,6 | 0,7 | 1,6 | -13,2 | 17,7 | — | -40,3 |
| Index (brutto) | 2,4 | 5,2 | 2,4 | -5,4 | 35,4 | — | -23,0 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 3,6 | 3,2 | 3,6 | -8,8 | 33,4 | — | -28,9 |
| Platzierung¹ | 99/110 | 91/108 | 99/110 | 90/105 | 87/98 | — | 68/77 |
| Vierteljährliche Platzierung¹ | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | — | 4 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | — | -41,4% | 18,1% | 14,9% | -13,2% |

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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

| Position | % |
|------------------------------------------|-----|
| Carlsberg As Ord Cl B (Class B) | 3,3 |
| Tenaris S.A. (AR Listing) | 3,2 |
| SABMiller PLC (GB Listing) | 3,2 |
| BASF SE (DE Listing) | 3,1 |
| Diageo PLC (Ordinary) | 3,1 |
| Automobiles & Parts | 3,1 |
| Koninklijke DSM N.V. (NL Listing) | 3,1 |
| Orkla ASA (Class A) | 3,1 |
| Imperial Tobacco Group PLC (Ordinary) | 3,1 |
| Henkel Kgaa ANt Vorz ANt Stimm (Nv Pref) | 3,1 |

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 31,4
Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 49

Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Index | Dow Jones Stoxx 50 |
| Vergleichsgruppe ¹ | 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

²Seit 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.












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

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

Branchengewichtung

| % | Fonds | Index | Abweichung vom Index | |
|-------------------------------|-------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Nahrungsmittel und Getränke | 24,5 | 13,5 |  | 11,0% |
| Chemische Industrie | 18,2 | 4,2 |  | 14,1% |
| Privat & Haushaltsartikel | 15,3 | 5,2 |  | 10,1% |
| Rohstoffe | 8,3 | 8,7 |  | -0,4% |
| Industriegüter und - dienstl. | 7,2 | 3,4 |  | 3,8% |
| Öl und Gas | 6,6 | 16,3 |  | -9,7% |
| Autohersteller und Zulieferer | 3,1 | 1,5 |  | 1,6% |
| Gesundheitsbranche | 2,9 | 14,4 |  | -11,4% |
| Technologie | 2,1 | 2,6 |  | -0,5% |
| Telekommunikation | 2,0 | 7,6 |  | -5,7% |
| Sonstige | 7,9 | 22,6 |  | -14,6% |
| Barvermögen | 1,8 | - | | 1,8% |

Geographische Aufteilung

| % | Fonds | Index | Abweichung vom Index | |
|----------------|-------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Großbritannien | 24,9 | 42,6 |  | -17,7% |
| Deutschland | 16,4 | 13,4 |  | 3,0% |
| Frankreich | 14,6 | 12,5 |  | 2,1% |
| Niederlande | 11,1 | 3,3 |  | 7,8% |
| Schweiz | 6,5 | 16,5 |  | -10,0% |
| Schweden | 5,6 | 2,1 |  | 3,4% |
| Dänemark | 4,2 | 0,0 |  | 4,2% |
| Norwegen | 3,6 | 0,0 |  | 3,6% |
| Italien | 3,6 | 2,2 |  | 1,4% |
| Luxemburg | 3,2 | 0,0 |  | 3,2% |
| Sonstige | 4,5 | 7,4 |  | -2,9% |
| Barvermögen | 1,8 | - | | 1,8% |

Risikoanalyse

| | |
|-----------------------|--------|
| Absolute Volatilität | 16,18% |
| Volatilität (relativ) | 2,05 |
| Tracking Error | 7,16% |
| Sharpe Ratio | 0,28 |

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

Performanceübersicht (relativ)

| | |
|-------------------|--------|
| Information Ratio | -0,71 |
| Jensen Alpha | -3,92% |
| Beta | 0,88 |
| R ² | 0,82 |

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

Fondskürzel Klasse D Acc EUR

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B73Z107 |
| ISIN | LU0292882759 |
| Bloomberg | AMEEQDE LX |
| WKN | - |
| Valoren | 3000352 |

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

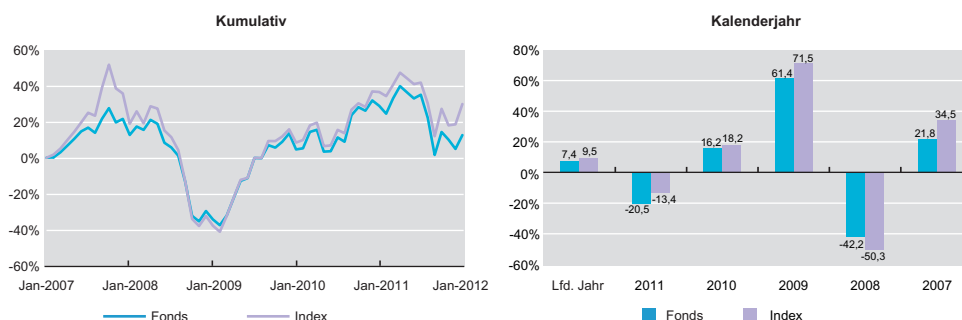
Threadneedle (Lux) Asia

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 ¹ | GIFS Offshore – Asia Pacific ex Japan |
| Fondsvolumen | \$11,0m |
| 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% |
|-------------------------------------------|---------|---------|------------|--------|-------|-------|-------|
| Fonds (netto) | 7,4 | -1,5 | 7,4 | -12,6 | 71,5 | 12,6 | 132,0 |
| Index (brutto) | 9,5 | 2,1 | 9,5 | -4,9 | 109,0 | 29,9 | 240,5 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 9,3 | 0,9 | 9,3 | -7,2 | 94,4 | 18,7 | 195,3 |
| Platzierung ¹ | 103/116 | 103/115 | 103/116 | 89/109 | 73/87 | 49/65 | 27/33 |
| Vierteljährliche Platzierung ¹ | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|------------|------------|------------|------------|------------|
| 12,7% | -41,7% | 59,4% | 23,2% | -12,6% |

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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 30. Oktober 2005 ist Mondrian Investment Partners Limited für die Unterberatung dieses Portfolio verantwortlich. 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

| | % | |
|--------------------------------------------|-----|------------------------------------------------|
| Samsung Electronics Co. Ltd. | 4,6 | |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd. | 3,9 | |
| Commonwealth Bank of Australia | 3,2 | Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 26,1 |
| BHP Billiton Ltd. | 2,4 | |
| Genting Bhd | 2,3 | |
| Siam Commercial Bank Fgn | 2,2 | Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 98 |
| Iluka Resources Ltd. | 2,0 | |
| AIA Group Ltd. | 1,9 | |
| AAC Technologies Holdings Inc. | 1,9 | |
| Infosys Ltd. ADR | 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.

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

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

Branchengewichtung

| % | Fonds | Index | Abweichung vom Index | |
|-------------------------|-------|-------|----------------------|-------|
| Finanzdienstleister | 30,4 | 33,7 | | -3,3% |
| Konsumgüter | 18,6 | 7,7 | | 10,9% |
| Informationstechnologie | 14,3 | 13,3 | | 1,0% |
| Rohstoffe | 11,6 | 13,1 | | -1,4% |
| Industrie | 9,0 | 8,7 | | 0,3% |
| Energie | 5,5 | 7,7 | | -2,1% |
| Nahrungsmittel | 3,9 | 6,1 | | -2,2% |
| Telekomms | 3,3 | 5,3 | | -2,0% |
| Versorger | 2,6 | 3,0 | | -0,4% |
| Gesundheitsbranche | 0,0 | 1,4 | | -1,4% |
| Barvermögen | 0,8 | - | | 0,8% |

Geographische Aufteilung

| % | Fonds | Index | Abweichung vom Index | |
|-------------|-------|-------|----------------------|-------|
| Australien | 20,2 | 25,4 | | -5,2% |
| China | 18,1 | 12,9 | | 5,2% |
| Südkorea | 15,6 | 15,3 | | 0,3% |
| Hong Kong | 15,1 | 14,0 | | 1,1% |
| Taiwan | 7,3 | 11,1 | | -3,8% |
| Indien | 5,7 | 6,9 | | -1,2% |
| Thailand | 4,5 | 2,0 | | 2,6% |
| Indonesien | 4,3 | 2,9 | | 1,4% |
| Malaysien | 2,9 | 3,4 | | -0,5% |
| Philippinen | 2,7 | 0,8 | | 1,9% |
| Sonstige | 2,7 | 5,4 | | -2,7% |
| Barvermögen | 0,8 | - | | 0,8% |

Risikoanalyse

| | |
|-----------------------|--------|
| Absolute Volatilität | 24,83% |
| Volatilität (relativ) | 1,78 |
| Tracking Error | 6,46% |
| Sharpe Ratio | 0,78 |

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

Performanceübersicht (relativ)

| | |
|-------------------|--------|
| Information Ratio | -1,28 |
| Jensen Alpha | -7,27% |
| Beta | 0,97 |
| R ² | 0,94 |

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

Fondskürzel Klasse D Acc USD

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B41L560 |
| ISIN | LU0096374516 |
| Bloomberg | AEFNAPD LX |
| WKN | 935531 |
| Valoren | 691233 |

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.




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

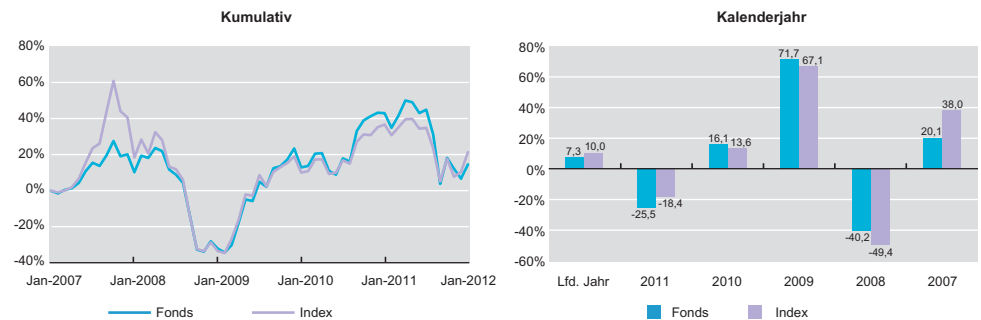
Threadneedle (Lux) Greater China Equities

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.% ² |
|-------------------------------------------------|-------|-------|------------|-------|-------|-------|--------------------------|
| Fonds (netto) | 7,3 | -3,1 | 7,3 | -19,9 | 69,0 | 14,7 | 115,6 |
| Index (brutto) | 10,0 | 3,2 | 10,0 | -11,2 | 82,8 | 21,6 | 212,4 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 8,1 | 0,7 | 8,1 | -14,0 | 73,9 | 20,0 | 248,2 |
| Platzierung¹ | 32/50 | 44/50 | 32/50 | 42/50 | 23/37 | 19/29 | 21/22 |
| Vierteljährliche Platzierung¹ | 3 | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 10,4% | -38,5% | 66,5% | 26,7% | -19,9% |

Hinweis: Alle Performedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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 30. Oktober 2005 ist Mondrian Investment Partners Limited für die Unterberatung dieses Portfolio verantwortlich.

Top 10 Positionen

| | % |
|---------------------------------------------|-----|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | 6,4 |
| PetroChina Co. Ltd. | 4,5 |
| Agricultural Bank of China Ltd. | 4,5 |
| AIA Group Ltd. | 3,6 |
| China Unicom (Hong Kong) Ltd. | 3,2 |
| Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd. | 3,1 |
| Baidu Inc. ADS | 2,9 |
| Tencent Holdings Ltd. | 2,5 |
| AAC Technologies Holdings Inc. | 2,4 |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | 2,3 |

Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 35,4
 Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 71

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.

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

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

Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Index | MSCI Golden Dragon |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – Greater China Equities |
| Fondsvolumen | \$6,2m |
| 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

² Seit Aufl.: Seit Auflegung

Branchengewichtung

| % | Fonds | Index | Abweichung vom Index | |
|-------------------------|-------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Informationstechnologie | 23,1 | 19,3 |  | 3,7% |
| Finanzdienstleister | 21,3 | 35,4 |  | -14,1% |
| Konsumgüter | 17,8 | 6,9 |  | 10,9% |
| Industrie | 9,3 | 6,6 |  | 2,7% |
| Rohstoffe | 7,9 | 6,7 |  | 1,2% |
| Energie | 7,2 | 9,5 |  | -2,3% |
| Versorger | 4,9 | 4,1 |  | 0,7% |
| Telekomms | 4,8 | 7,8 |  | -3,1% |
| Nahrungsmittel | 2,2 | 3,3 |  | -1,1% |
| Gesundheitsbranche | 0,0 | 0,4 |  | -0,4% |
| Barvermögen | 1,5 | - | | 1,5% |

Geographische Aufteilung

| % | Fonds | Index | Abweichung vom Index | |
|-------------|-------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------|
| China | 43,5 | 33,9 |  | 9,6% |
| Hong Kong | 32,6 | 36,7 |  | -4,1% |
| Taiwan | 19,7 | 29,4 |  | -9,6% |
| Australien | 1,8 | 0,0 |  | 1,8% |
| Italien | 0,9 | 0,0 |  | 0,9% |
| Barvermögen | 1,5 | - | | 1,5% |

Risikoanalyse

| | |
|-----------------------|--------|
| Absolute Volatilität | 27,11% |
| Volatilität (relativ) | 2,57 |
| Tracking Error | 9,08% |
| Sharpe Ratio | 0,69 |

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

Performanceübersicht (relativ)

| | |
|-------------------|--------|
| Information Ratio | -0,35 |
| Jensen Alpha | -4,52% |
| Beta | 1,06 |
| R ² | 0,89 |

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

Fondskürzel Klasse D Acc USD

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B71HZJ2 |
| ISIN | LU0143880101 |
| Bloomberg | AMEGRCD LX |
| WKN | 550662 |
| Valoren | 1382344 |

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).

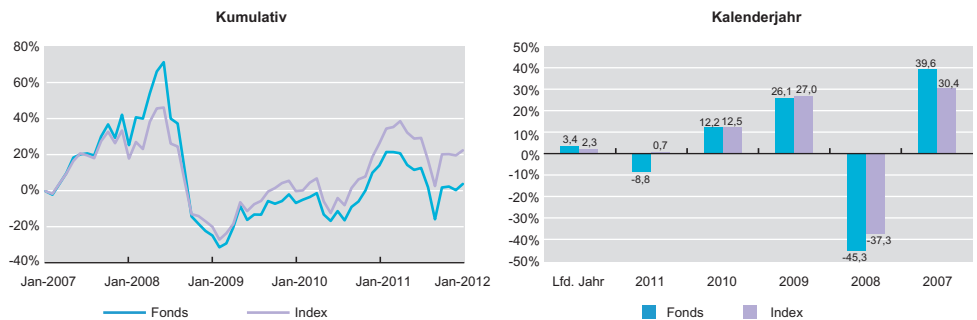


Fondsmanager

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.% ² |
|-------------------------------------------------|-------|------|------------|-------|-------|-------|--------------------------|
| Fonds (netto) | 3,4 | 1,9 | 3,4 | -9,0 | 38,0 | 4,0 | 118,4 |
| Index (brutto) | 2,3 | 1,8 | 2,3 | -3,0 | 52,9 | 22,7 | 164,5 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 4,7 | -0,7 | 4,7 | -9,4 | 51,8 | 10,7 | 142,0 |
| Platzierung¹ | 27/45 | 6/45 | 27/45 | 19/40 | 20/25 | 14/18 | 10/14 |
| Vierteljährliche Platzierung¹ | 3 | 1 | 3 | 2 | 4 | 4 | 3 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|------------|------------|------------|------------|------------|
| 25,6% | -40,0% | 24,0% | 22,3% | -9,0% |

Hinweis: Alle Performedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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

| | % | |
|---------------------------|-----|-------------------------|
| Royal Dutch Shell Plc-Adr | 9,5 | |
| Exxon Mobil Corp | 9,1 | |
| Chevron Corp | 9,0 | Gesamtanteil der Top 10 |
| BP Plc-Spons Adr | 5,6 | Positionen: 54,2 |
| Occidental Petroleum Corp | 4,6 | Gesamte Anzahl von |
| BG Group Plc | 3,9 | Positionen im |
| Anadorko Petroleum Corp | 3,5 | Portfolio: 47 |
| Suncor Energy Inc | 3,4 | |
| Total SA-Spon Adr | 3,1 | |
| Conocophillips | 2,6 | |

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.

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

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

Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Index | MSCI World Energy |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – Sector Equity Energy |
| Fondsvolumen | \$26,5m |
| 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

² Seit Aufl.: Seit Auflegung

Branchengewichtung

| % | Fonds | Index | Abweichung vom Index |
|-------------------------------------------|-------|-------|----------------------|
| Integrierte Erdöl- und Erdgasbetriebe | 56,5 | 58,9 | -2,4% |
| Öl- & Gasexploration und Produktion | 21,4 | 19,7 | 1,7% |
| Öl- & Gasausstattung und Dienstleistungen | 12,8 | 10,8 | 2,0% |
| Öl- & Gaslagerung und Transport | 3,8 | 4,8 | -0,9% |
| Öl- & Gasraffinierung und Vermarktung | 2,3 | 2,3 | 0,0% |
| Bohrindustrie | 2,0 | 2,2 | -0,2% |
| Kohle und Treibstoffe | 1,1 | 1,3 | -0,2% |

Geographische Aufteilung

| % | Fonds | Index | Abweichung vom Index |
|----------------|-------|-------|----------------------|
| USA | 66,5 | 54,7 | 11,8% |
| Großbritannien | 10,8 | 17,7 | -6,9% |
| Niederlande | 9,5 | 0,3 | 9,2% |
| Kanada | 5,8 | 12,6 | -6,8% |
| Frankreich | 3,1 | 4,6 | -1,5% |
| Norwegen | 1,1 | 1,8 | -0,7% |
| Australien | 1,0 | 2,2 | -1,2% |
| Bermuda | 0,7 | 0,0 | 0,7% |
| Spanien | 0,5 | 0,8 | -0,3% |
| Schweiz | 0,0 | 0,6 | -0,6% |
| Sonstige | 0,0 | 4,7 | -4,7% |
| Barvermögen | 1,1 | - | 1,1% |

Risikoanalyse

| | |
|-----------------------|--------|
| Absolute Volatilität | 26,00% |
| Volatilität (relativ) | 2,33 |
| Tracking Error | 8,28% |
| Sharpe Ratio | 0,42 |

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

Performanceübersicht (relativ)

| | |
|-------------------|--------|
| Information Ratio | -0,47 |
| Jensen Alpha | -4,80% |
| Beta | 1,06 |
| R ² | 0,90 |

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

Fondskürzel Klasse D Acc USD

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B4N5TF7 |
| ISIN | LU0143868825 |
| Bloomberg | AMEGLED LX |
| WKN | 550681 |
| Valoren | 1382293 |

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

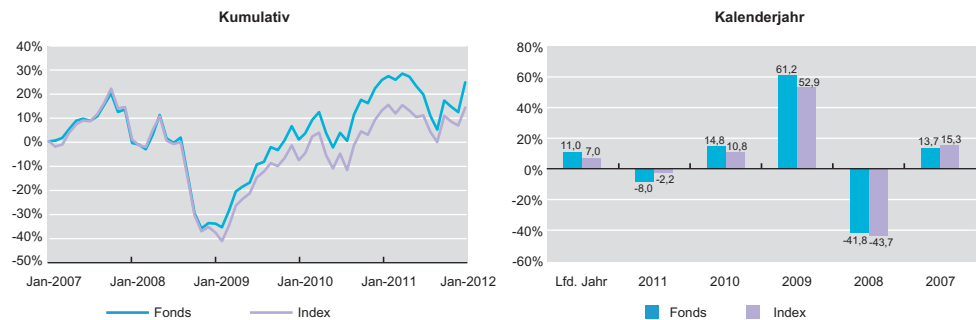
Anlageziel und Anlagerichtlinien

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

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anteile von Unternehmen mit Geschäftsbereichen im Bereich Technologie oder in Branchen im Zusammenhang mit Technologie weltweit an.

Unternehmen im Zusammenhang mit Technologie sind Unternehmen, die umfassend Technologie einsetzen, um ihre Geschäftsprozesse und -anwendungen zu verbessern. Der Fonds kann in Anteile jeder Größe und in jedem Land investieren.

Wertentwicklung 5 Jahre



Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Index | MSCI World IT Index |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – Sector Equity Technology |
| Fondsvolumen | \$25,5m |
| Auflegungsdatum | Mai, 1997 |
| Anteilstyp | Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. |

Anteilsklasse & 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% |
|-------------------------------------------------|------|------|------------|-------|-------|------|-------|
| Fonds (netto) | 11,0 | 6,5 | 11,0 | -0,8 | 89,6 | 24,5 | 51,9 |
| Index (brutto) | 7,0 | 3,1 | 7,0 | 1,0 | 84,2 | 14,0 | 25,2 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 7,0 | 1,1 | 7,0 | -2,8 | 81,9 | 2,4 | 21,7 |
| Platzierung¹ | 2/59 | 2/59 | 2/59 | 18/57 | 15/51 | 7/49 | 11/45 |
| Vierteljährliche Platzierung¹ | 1 | 1 | 1 | 2 | 2 | 1 | 1 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|------------|------------|------------|------------|------------|
| -0,7% | -33,8% | 53,3% | 24,7% | -0,8% |

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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 | 6,0 | |
| Synopsys Inc | 5,8 | |
| Symantec Corp | 5,1 | Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 44,3 |
| Advanced Micro Devices | 4,5 | |
| Amdocs Ltd | 4,1 | Gesamte Anzahl von Positionen im Portfolio: 54 |
| BMC Software Inc | 4,0 | |
| Microsoft Corp | 3,8 | |
| Qualcomm Inc | 3,8 | |
| Parametric Technology Corp | 3,7 | |
| EMC Corp/Mass | 3,5 | |




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.











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

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

Branchengewichtung

| % | Fonds | Index | Abweichung vom Index | |
|-------------------------|-------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Informationstechnologie | 90,4 | 100,0 |  | -9,6% |
| Gesundheitsbranche | 2,1 | 0,0 |  | 2,1% |
| Industrie | 0,5 | 0,0 |  | 0,5% |
| Barvermögen | 7,0 | - | | 7,0% |

Geographische Aufteilung

| % | Fonds | Index | Abweichung vom Index | |
|--------------|-------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------|
| USA | 80,3 | 83,3 |  | -3,1% |
| Japan | 3,3 | 9,1 |  | -5,9% |
| Israel | 3,1 | 0,1 |  | 3,0% |
| Kaimaninseln | 2,1 | 0,0 |  | 2,1% |
| Niederlande | 2,0 | 0,6 |  | 1,4% |
| Taiwan | 1,2 | 0,0 |  | 1,2% |
| Deutschland | 0,6 | 2,3 |  | -1,7% |
| Russland | 0,6 | 0,0 |  | 0,6% |
| Schweden | 0,0 | 1,1 |  | -1,1% |
| Sonstige | 0,0 | 3,4 |  | -3,4% |
| Barvermögen | 7,0 | - | | 7,0% |

Risikoanalyse*

| | |
|----------------------|--------|
| Absolute Volatilität | 19,02% |
| Sharpe Ratio | 1,23 |

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

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

Fondskürzel Klasse D Acc USD

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B5BJ8R3 |
| ISIN | LU0444973449 |
| Bloomberg | TNGTEDU LX |
| WKN | A1CS3G |
| Valoren | 10438878 |

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



Fondsmanager
**Quentin
Fitzsimmons,**
**Threadneedle
Asset
Management
Limited**
Seit: 08 2009

Threadneedle (Lux) Target Return (US\$)

Anlageziel und Anlagerichtlinien

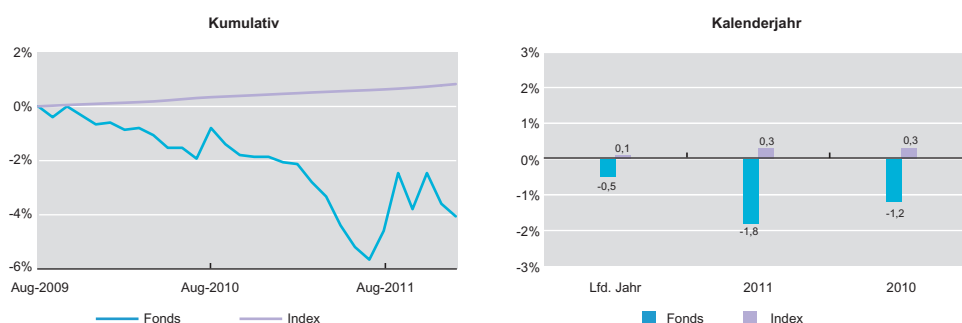
Ziel des Fonds ist unabhängig von sich ändernden Marktbedingungen einen positiven Ertrag zu erzielen, der über dem 3-Monats-Zinssatz liegt, zu dem die Londoner Banken sich gegenseitig Geld leihen.

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



Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Index | 3-month USD LIBOR |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – Alternative Multistrategy |
| Fondsvolumen | \$22,1m |
| Auflegungsdatum | August, 2009 |
| Anteilstyp | Die verfügbaren Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. |

Anteilsklasse & 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

²Seit Aufl.: Seit Auflegung

Fondsperformance - kumulativ

| | 1M% | 3M% | Lfd. Jahr% | 1J% | 3J% | 5J% | Seit Aufl.% ² |
|-------------------------------------------------|---------|--------|------------|-------|-----|-----|--------------------------|
| Fonds (netto) | -0,5 | -0,3 | -0,5 | -2,0 | – | – | -4,1 |
| Index (brutto) | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,4 | – | – | 0,8 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 2,3 | -3,7 | 2,3 | -3,9 | – | – | -1,8 |
| Platzierung¹ | 107/112 | 30/110 | 107/112 | 27/87 | – | – | 38/64 |
| Vierteljährliche Platzierung¹ | 4 | 2 | 4 | 2 | – | – | 3 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | – | – | – | -1,5% | -2,0% |

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 Wechselkurschwankungen 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))

| | % |
|--------------------------------------------------------------|-----|
| South Africa Government International Bond 7.375 25/04/2012 | 7,2 |
| IBRD 0 14/05/2012 | 4,7 |
| Societe Financement de l'Economie Francaise 0.767 16/07/2012 | 4,6 |
| ANZ National Intl Ltd/London 3.25 02/04/2012 | 3,8 |
| Sweden Government Bond 1 01/04/2012 | 3,7 |

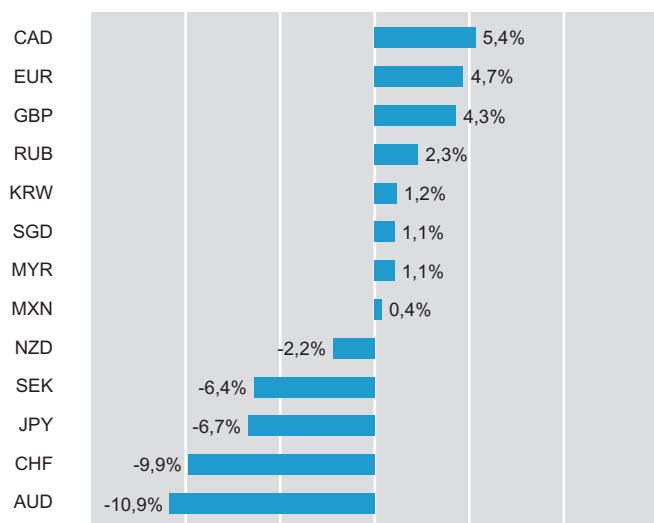
Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter www.threadneedle.com/lux.

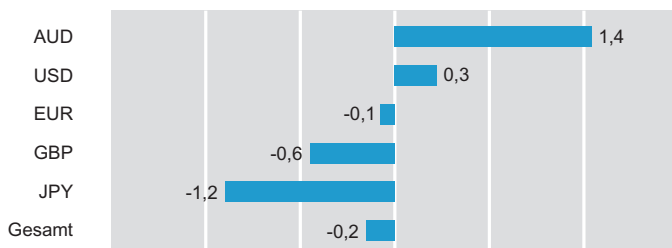
Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

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

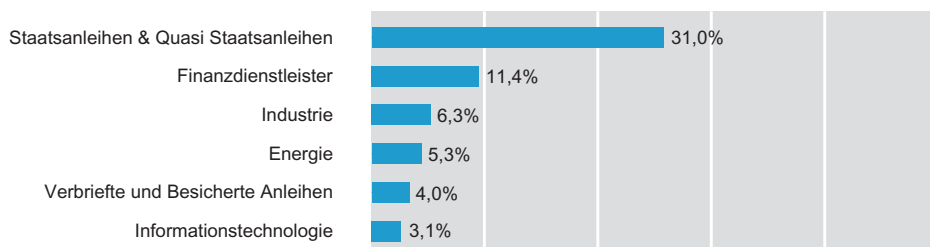
Aufteilung nach Währungen (in %)



Aufteilung nach Währungen (Durationsbeitrag)



Branchenengagement (SDHGB)



Portfoliomerkmale

| | |
|------------------------------|-----|
| Durchschnittliches Rating | AA- |
| Modifizierte Duration (SDHG) | 0,1 |

Risikowerte (%NAV)

| Risikowert | Wert |
|------------------------------|------|
| Net Exposure (ex USD Cash) | 84% |
| Gross Exposure (ex USD Cash) | 207% |

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

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 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.



Fondsmanger
Stephen Moore,
Threadneedle
Asset
Management
Limited
Seit: 06.2010

Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Index | – |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – Alternate Long Short US |
| Fondsvolumen | \$75,5m |
| Auflegungsdatum | Juni, 2010 |
| Anteilstyp | Die verfügbaren Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. |

Anteilsklasse & Allgemeines

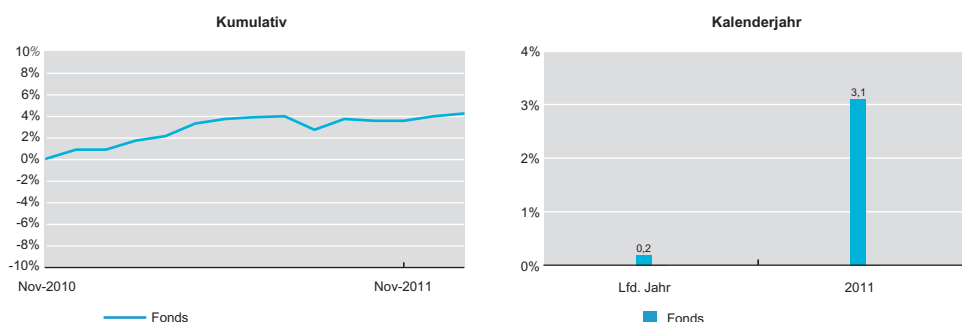
| | A | D | I |
|--------------------------------|---------|---------|-----------|
| Ausgabegebühr | 5% | 1% | 0% |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | 1,50% | 2,00% | 0,75% |
| Mindestanlage | \$2.500 | \$2.500 | \$100.000 |
| Performancegebühr | 20% | | |

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

Alle Angaben in US Dollars

²Seit Aufl.: Seit Auflegung

Wertentwicklung seit Auflegung



Fondsperformance - kumulativ

| | 1M% | 3M% | Lfd. Jahr% | 1J% | 3J% | 5J% | Seit Aufl.% ² |
|-------------------------------------------------|-------|------|------------|------|-----|-----|--------------------------|
| Fonds (netto) | 0,2 | 0,6 | 0,2 | 3,3 | – | – | 4,2 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 4,4 | 1,6 | 4,4 | -2,8 | – | – | 4,9 |
| Platzierung¹ | 10/10 | 6/10 | 10/10 | 1/10 | – | – | 6/9 |
| Vierteljährliche Platzierung¹ | 4 | 3 | 4 | 1 | – | – | 3 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | – | – | – | – | 3,3% |

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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

| | % |
|------------------------------------|-----|
| Apple Inc. | 2,7 |
| Alliance Data Systems Corp. | 2,6 |
| Tyco International Ltd. | 2,1 |
| Capital One Financial Corp. | 1,9 |
| CBS Corp | 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.

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

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

Branchengewichtung

| % | Long | Short | Netto | Brutto |
|------------------------|------|-------|-------|--------|
| Information Technology | 15,8 | -6,7 | 9,2 | 22,5 |
| Konsumgüter | 10,2 | -4,0 | 6,2 | 14,2 |
| Finanzdienstleister | 8,7 | -3,8 | 4,9 | 12,5 |
| Industrie | 4,9 | -1,6 | 3,3 | 6,5 |
| Rohstoffe | 4,0 | -4,0 | 0,1 | 8,0 |
| Nahrungsmittel | 1,2 | -1,6 | -0,4 | 2,8 |
| Gesundheitsbranche | 1,1 | -0,9 | 0,2 | 2,0 |
| Energie | 0,0 | -0,6 | -0,6 | 0,6 |
| Telekomms | 0,0 | -0,7 | -0,7 | 0,7 |
| Versorger | 0,0 | -1,5 | -1,5 | 1,5 |
| Barvermögen | 79,3 | 0,0 | 79,3 | 79,3 |

Fondskürzel Klasse D Acc USD

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B73MRC2 |
| ISIN | LU0515764115 |
| Bloomberg | TNAAADU LX |
| WKN | – |
| Valoren | 11397153 |

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) | 21,2% |
| Gross Exposure (ex USD Cash) | 72,4% |

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

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 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.



Fondsmanger
Stephen Moore,
Threadneedle
Asset
Management
Limited
Seit: 06 2010

Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Index | – |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – Alternate Long Short US |
| Fondsvolumen | €57,7m |
| Auflegungsdatum | Juni, 2010 |
| Anteilstyp | Die verfügbaren Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. |

Anteilsklasse & Allgemeines

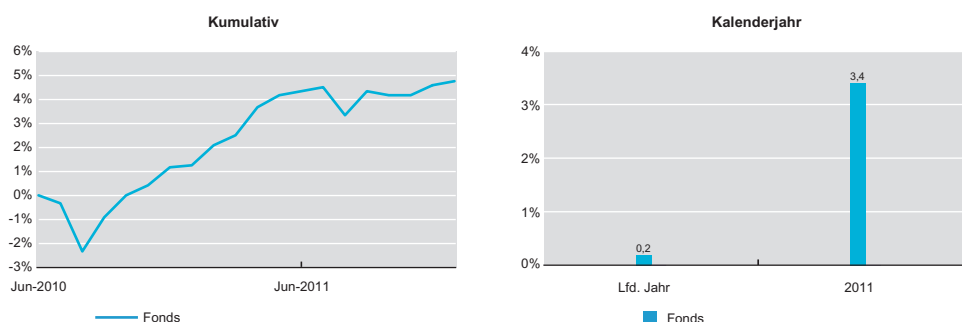
| | A | D | I |
|--------------------------------|--------|--------|----------|
| Ausgabegebühr | 5% | 1% | 0% |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | 1,50% | 2,00% | 0,75% |
| Mindestanlage | €2.500 | €2.500 | €100.000 |
| Performancegebühr | 20% | | |

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

Alle Angaben in Euro

²Seit Aufl.: Seit Auflegung

Wertentwicklung seit Auflegung



Fondsperformance - kumulativ

| | 1M% | 3M% | Lfd. Jahr% | 1J% | 3J% | 5J% | Seit Aufl.% ² |
|-------------------------------------------------|------|------|------------|------|-----|-----|--------------------------|
| Fonds (netto) | 0,2 | 0,6 | 0,2 | 3,5 | – | – | 4,8 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 3,5 | 8,3 | 3,5 | 1,8 | – | – | 10,1 |
| Platzierung¹ | 8/10 | 9/10 | 8/10 | 5/10 | – | – | 5/9 |
| Vierteljährliche Platzierung¹ | 4 | 4 | 4 | 2 | – | – | 3 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | – | – | – | – | 3,5% |

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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

| | % |
|------------------------------------|-----|
| Apple Inc. | 2,7 |
| Alliance Data Systems Corp. | 2,6 |
| Tyco International Ltd. | 2,1 |
| Capital One Financial Corp. | 1,9 |
| CBS Corp | 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.

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

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

Branchengewichtung

| % | Long | Short | Netto | Brutto |
|------------------------|------|-------|-------|--------|
| Information Technology | 15,8 | -6,7 | 9,2 | 22,5 |
| Konsumgüter | 10,2 | -4,0 | 6,2 | 14,2 |
| Finanzdienstleister | 8,7 | -3,8 | 4,9 | 12,5 |
| Industrie | 4,9 | -1,6 | 3,3 | 6,5 |
| Rohstoffe | 4,0 | -4,0 | 0,1 | 8,0 |
| Nahrungsmittel | 1,2 | -1,6 | -0,4 | 2,8 |
| Gesundheitsbranche | 1,1 | -0,9 | 0,2 | 2,0 |
| Energie | 0,0 | -0,6 | -0,6 | 0,6 |
| Telekomms | 0,0 | -0,7 | -0,7 | 0,7 |
| Versorger | 0,0 | -1,5 | -1,5 | 1,5 |
| Barvermögen | 79,3 | 0,0 | 79,3 | 79,3 |

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) | 21,2% |
| Gross Exposure (ex USD Cash) | 72,4% |

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

Fondskürzel Klasse D Acc EUR Hedged

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B71QK61 |
| ISIN | LU0515764206 |
| Bloomberg | TNAADH LX |
| WKN | - |
| Valoren | 113971514 |

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
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

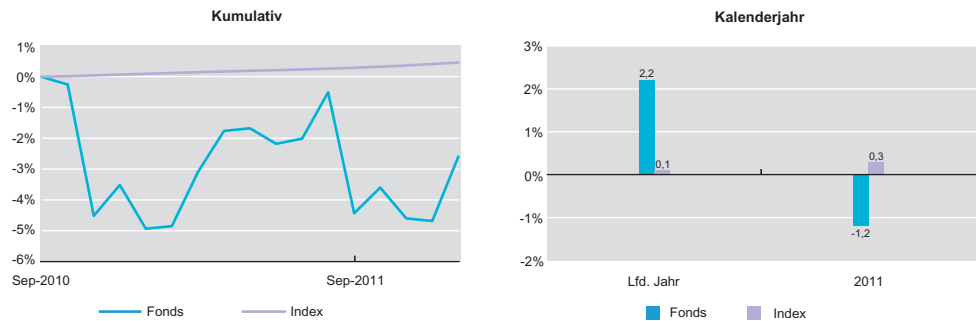
Anlageziel und Anlagerichtlinien

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 ¹ | GIFS Offshore – Alternative Long Short Debt |
| Fondsvolumen | \$50,2m |
| Auflegungsdatum | September, 2010 |
| Anteilstyp | Die verfügbaren Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. |

Anteilklassen & 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

² Seit Aufl.: Seit Auflegung

Fondsperformance - kumulativ

| | 1M% | 3M% | Lfd. Jahr% | 1J% | 3J% | 5J% | Seit Aufl.% ² |
|-------------------------------------------------|-------|------|------------|------|-----|-----|--------------------------|
| Fonds (netto) | 2,2 | 1,0 | 2,2 | 2,5 | – | – | -2,6 |
| Index (brutto) | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,4 | – | – | 0,5 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 1,9 | -4,6 | 1,9 | -3,2 | – | – | -2,1 |
| Platzierung¹ | 24/64 | 8/63 | 24/64 | 7/53 | – | – | 25/49 |
| Vierteljährliche Platzierung¹ | 2 | 1 | 2 | 1 | – | – | 3 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | – | – | – | – | 2,5% |

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilklasse D 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.

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

¹ 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 |
|-----------------------------|------|-------|-------|--------|
| Sovereign Credit | | | | |
| External Debt | 35,8 | | 35,8 | 35,8 |
| Credit Default Swaps (CDS) | 26,9 | -10,1 | 16,9 | 37,0 |
| Local Interest Rates | | | | |
| Local Debt | 13,1 | | 13,1 | 13,1 |
| Interest Rate Swaps (IRS) | 1,2 | | 1,2 | 1,2 |
| Currency | | | | |
| Devisentermingeschäfte | 17,3 | -22,7 | -5,3 | 40,0 |
| Cash (excluding USD) | 3,2 | | 3,2 | 3,2 |

Exposure by Region (ex USD Cash)

| % | Long | Short | Netto | Brutto |
|--------------------------|------|-------|-------|--------|
| Asien | 19,5 | | 19,5 | 19,5 |
| EEMEA³ | 43,1 | -22,4 | 20,7 | 65,5 |
| Lateinamerika | 30,2 | -4,0 | 26,3 | 34,2 |
| Westeuropa | 4,8 | -6,4 | -1,6 | 11,1 |

³Osteuropa, Mittlerer Osten und Afrika

Fondskürzel Klasse D Acc USD

| | |
|------------------|--------------|
| Sedol | B4QWYM7 |
| ISIN | LU0515766672 |
| Bloomberg | TAEMMDU LX |
| WKN | – |
| Valoren | 11397181 |

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) | 64,9% |
| Gross Exposure (ex USD Cash) | 130,3% |

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

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)

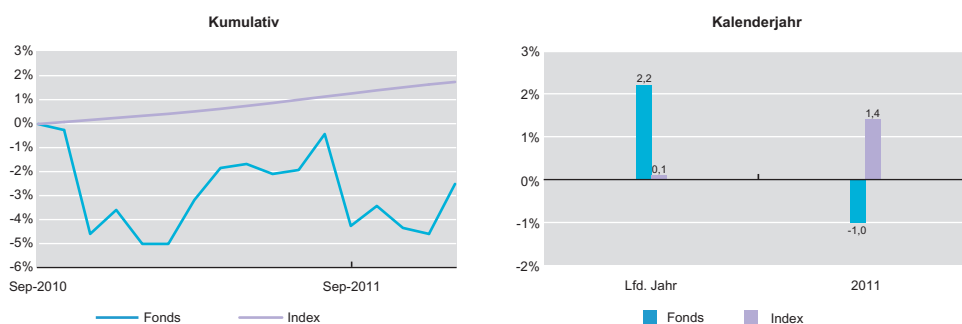
Anlageziel und Anlagerichtlinien

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 |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – Alternative Long Short Debt |
| Fondsvolumen | €38,3m |
| 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 Euro

²Seit Aufl.: Seit Auflegung

Fondsperformance - kumulativ

| | 1M% | 3M% | Lfd. Jahr% | 1J% | 3J% | 5J% | Seit Aufl.% ² |
|-------------------------------------------------|-------|-------|------------|-------|-----|-----|--------------------------|
| Fonds (netto) | 2,2 | 0,9 | 2,2 | 2,6 | – | – | -2,5 |
| Index (brutto) | 0,1 | 0,3 | 0,1 | 1,4 | – | – | 1,8 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 1,1 | 1,6 | 1,1 | 1,4 | – | – | 2,1 |
| Platzierung¹ | 11/64 | 43/63 | 11/64 | 24/53 | – | – | 45/49 |
| Vierteljährliche Platzierung¹ | 1 | 3 | 1 | 2 | – | – | 4 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | – | – | – | – | 2,6% |

Hinweis: Alle Performancedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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.

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.

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

¹Die 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 |
|-----------------------------|------|-------|-------|--------|
| Sovereign Credit | | | | |
| External Debt | 35,8 | | 35,8 | 35,8 |
| Credit Default Swaps (CDS) | 26,9 | -10,1 | 16,9 | 37,0 |
| Local Interest Rates | | | | |
| Local Debt | 13,1 | | 13,1 | 13,1 |
| Interest Rate Swaps (IRS) | 1,2 | | 1,2 | 1,2 |
| Currency | | | | |
| Devisentermingeschäfte | 17,3 | -22,7 | -5,3 | 40,0 |
| Cash (excluding USD) | 3,2 | | 3,2 | 3,2 |

Exposure by Region (ex USD Cash)

| % | Long | Short | Netto | Brutto |
|--------------------------|------|-------|-------|--------|
| Asien | 19,5 | | 19,5 | 19,5 |
| EEMEA³ | 43,1 | -22,4 | 20,7 | 65,5 |
| Lateinamerika | 30,2 | -4,0 | 26,3 | 34,2 |
| Westeuropa | 4,8 | -6,4 | -1,6 | 11,1 |

³Osteuropa, Mittlerer Osten und Afrika

Risikoanalyse

Information erst verfügbar 3 Jahre nach
Fondsauflegung

Performanceübersicht (relativ)

Information erst verfügbar 3 Jahre nach
Fondsauflegung

Risikowerte (%NAV)

| | |
|-------------------------------------|-------------|
| Net Exposure (ex USD Cash) | Wert |
| Gross Exposure (ex USD Cash) | 64,9% |
| | 130,3% |

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

Fondskürzel Klasse D Acc EUR Hedged

| | |
|------------------|--------------|
| Sedol | B4VWJ05 |
| ISIN | LU0515766839 |
| Bloomberg | TAEMDEH LX |
| WKN | – |
| Valoren | 11397183 |

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



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
Vergleichsgruppe¹ GIFS Offshore – Alternative Long Short Europe
Fondsvolumen €21,1m
Auflegungsdatum März, 2011
Anteilstyp Die verfügbaren Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Anteilklassen & 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

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

| 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 D 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

| | % |
|-------------------------------------|-----|
| Elekta AB | 2,1 |
| Gerresheimer AG | 2,1 |
| Iliad S.A. | 1,6 |
| IG Group Holdings PLC | 1,5 |
| Domino Printing Sciences PLC | 1,3 |

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.

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

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

Branchengewichtung

| % | Long | Short | Netto | Brutto |
|-------------------------|------|-------|-------|--------|
| Industrie | 8,3 | -3,2 | 5,1 | 11,4 |
| Gesundheitswesen | 6,4 | -0,3 | 6,1 | 6,7 |
| Konsumgüter | 6,3 | -3,6 | 2,7 | 9,9 |
| Finanzdienstleister | 6,3 | -1,4 | 4,9 | 7,6 |
| Energie | 3,6 | -0,4 | 3,3 | 4,0 |
| Rohstoffe | 3,6 | -0,3 | 3,3 | 3,8 |
| Telekomms | 2,7 | 0,0 | 2,7 | 2,7 |
| Nahrungsmittel | 1,7 | -3,0 | -1,3 | 4,6 |
| Informationstechnologie | 1,3 | -0,2 | 1,0 | 1,5 |
| Nichtklassifiziert | 0,0 | -19,0 | -19,0 | 19,0 |
| Gesamt | 40,1 | -31,2 | 8,9 | 71,2 |

Fondskürzel Klasse D Acc EUR

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | B73YV37 |
| ISIN | LU0570871375 |
| Bloomberg | TESAADE LX |
| WKN | - |
| Valoren | 12187384 |

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) | 5,0% |
| Gross Exposure (ex USD Cash) | 71,8% |

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

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.

Wertentwicklung seit Auflegung

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



Fondsmanager
Jim Cielinski,
Threadneedle
Asset
Management
Limited
Seit: 08 2011

Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Index | US 1m LIBOR |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – Alternative Long Short Debt |
| Fondsvolumen | \$13,7m |
| Auflegungsdatum | August, 2011 |
| Anteilstyp | Die verfügbaren Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. |

Anteilsklasse & Allgemeines

| | A | D | I |
|-------------------|---------|---------|-----------|
| Ausgabegebühr | 2% | 1% | 0% |
| Jährliche | 1,40% | 1,90% | 0,65% |
| Verwaltungsgebühr | | | |
| Mindestanlage | \$2.500 | \$2.500 | \$100.000 |

Alle Angaben in US Dollars

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 Anteilklasse D 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

| | % | |
|-----------------------------------------|-------|------------|
| Network Rail Infrastructure Finance PLC | 1.25 | 22/01/2015 |
| Gracechurch Mortgage Financing PLC | 2.03 | 20/11/2016 |
| Permanent Master Issuer PLC | 0.677 | 15/07/2013 |
| Firstmac Bond Trust | 1.365 | 15/08/2017 |
| Royal Bank of Scotland PLC/The | 1.992 | 28/01/2016 |
| Wakala Global Sukuk Bhd | 2.991 | 06/07/2016 |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA | 5.75 | 27/10/2021 |
| KazMunayGas National Co | 6.375 | 09/04/2021 |
| Dominican Republic International Bond | 7.5 | 06/05/2021 |
| Citigroup Inc | 3.953 | 15/06/2016 |

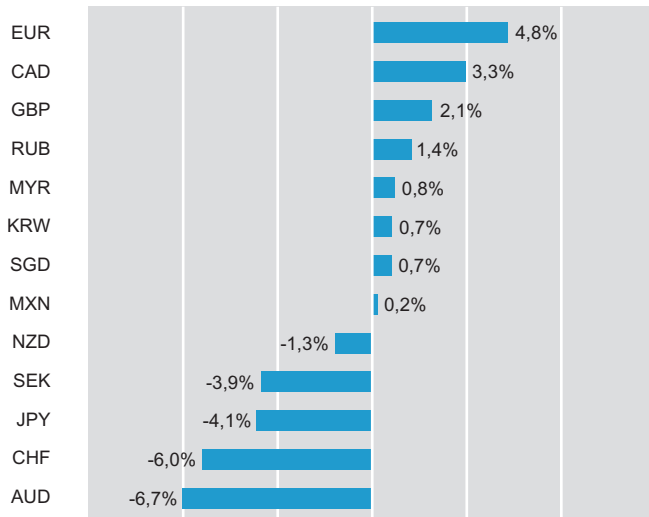
Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 22,0

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.

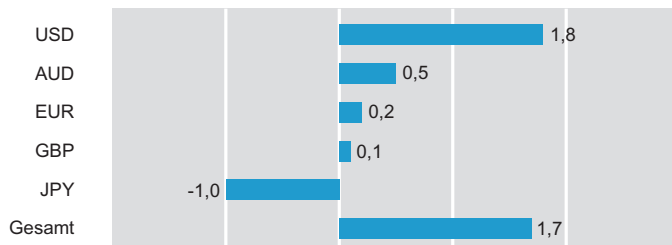
Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

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

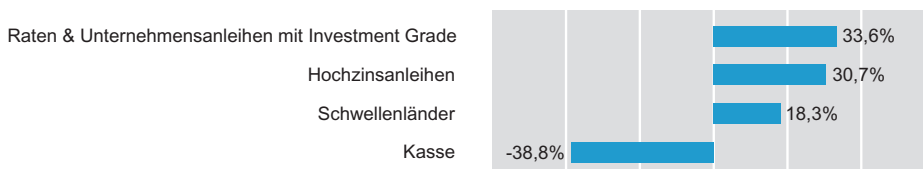
Aufteilung nach Währungen (in %)



Aufteilung nach Währungen (Durationsbeitrag)



Aufteilung nach Strategien (Nettoengagement, %)



Risikoanalyse

Information erst verfügbar 3 Jahre nach
Fondsauflegung

Risikowerte

| | |
|-----------------|-------|
| Net Exposure | 43,8% |
| Duration | 1,7 |
| VaR (95% 5 Day) | 1,3% |

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

Fondskürzel Klasse D Acc USD

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | F00000MS4F |
| ISIN | LU0640493648 |
| Bloomberg | TNGOBDU LX |
| WKN | - |
| Valoren | 13207717 |

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



Fondsmanger
Jim Cielinski,
Threadneedle
Asset
Management
Limited
Seit: 08.2011

Threadneedle (Lux) Global Opportunities Bond (EUR Hedged)

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 Performedaten werden gezeigt für Fonds unter 12 Monaten. | Keine Performedaten werden gezeigt für Fonds unter 12 Monaten. |
| | |
| | |

Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Index | 1m EURIBOR |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – Alternative Long Short Debt |
| Fondsvolumen | €10,5m |
| Auflegungsdatum | August, 2011 |
| Anteilstyp | Die verfügbaren Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. |

Anteilsklasse & Allgemeines

| | A | D | I |
|----------------------|--------|--------|----------|
| Ausgabegebühr | 2% | 1% | 0% |
| Jährliche | 1,40% | 1,90% | 0,65% |
| Verwaltungsgebühr | | | |
| Mindestanlage | €2.500 | €2.500 | €100.000 |
| Alle Angaben in Euro | | | |

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 D 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

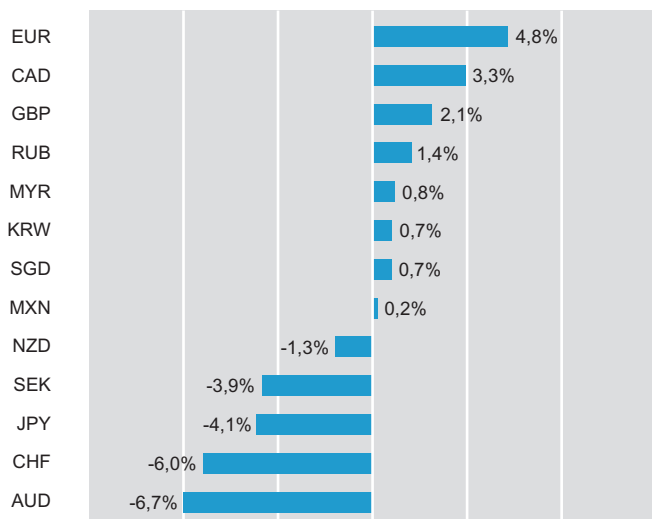
| | % | |
|---------------------------------------------------------|-----|---------------------------------------------|
| Network Rail Infrastructure Finance PLC 1.25 22/01/2015 | 3,5 | |
| Gracechurch Mortgage Financing PLC 2.03 20/11/2056 | 3,0 | |
| Permanent Master Issuer PLC 0.677 15/07/2033 | 2,9 | |
| Firstmac Bond Trust 1.365 15/08/2037 | 2,4 | |
| Royal Bank of Scotland PLC/The 1.992 28/01/2016 | 1,9 | Gesamtanteil der Top 10 Positionen: 22,0 |
| Wakala Global Sukuk Bhd 2.991 06/07/2016 | 1,9 | |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA 5.75 27/10/2021 | 1,6 | |
| KazMunayGas National Co 6.375 09/04/2021 | 1,6 | |
| Dominican Republic International Bond 7.5 06/05/2021 | 1,5 | |
| Citigroup Inc 3.953 15/06/2016 | 1,5 | |

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.

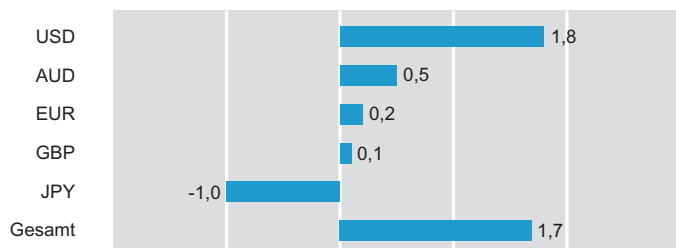
Quellen für die Wertentwicklung: Copyright © 2012 Morningstar UK Limited.

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

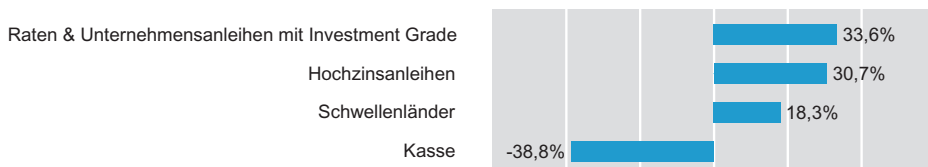
Aufteilung nach Währungen (in %)



Aufteilung nach Währungen (Durationsbeitrag)



Aufteilung nach Strategien (Nettoengagement, %)



Risikoanalyse

Information erst verfügbar 3 Jahre nach
Fondsauflegung

Risikowerte

| | |
|-----------------|-------|
| Net Exposure | 43,8% |
| Duration | 1,7 |
| VaR (95% 5 Day) | 1,3% |

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

Fondskürzel

Klasse D Acc EUR Hedged

| | |
|-----------|--------------|
| Sedol | F00000MS4G |
| ISIN | LU0640493994 |
| Bloomberg | TNGODEH LX |
| WKN | - |
| Valoren | 13207716 |

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

Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| Index | DJ UBS Commodities Index |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – Commodities Broad Basket |
| Fondsvolumen | \$346,5m |
| 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

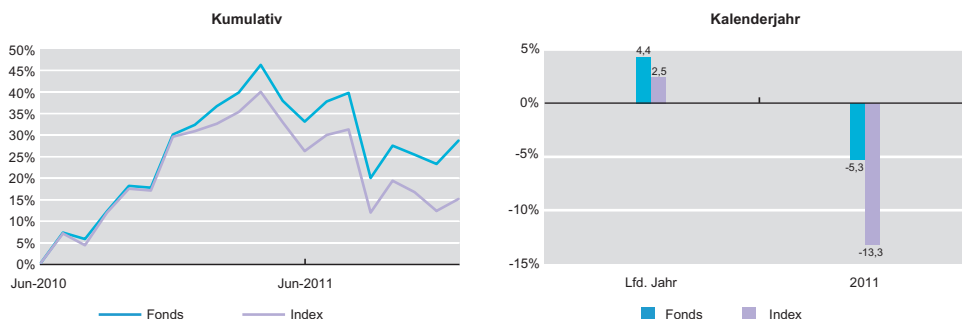
²Seit Aufl.: Seit Auflegung

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.

Wertentwicklung seit Auflegung



Fondsperformance - kumulativ

| | 1M% | 3M% | Lfd. Jahr% | 1J% | 3J% | 5J% | Seit Aufl.% ² |
|-------------------------------------------------|--------|--------|------------|--------|-----|-----|--------------------------|
| Fonds (netto) | 4,4 | 0,9 | 4,4 | -2,8 | – | – | 28,3 |
| Index (brutto) | 2,5 | -3,6 | 2,5 | -12,1 | – | – | 14,8 |
| Vergleichsgruppe (netto) | 3,9 | -2,8 | 3,9 | -9,6 | – | – | 22,6 |
| Platzierung¹ | 41/121 | 11/119 | 41/121 | 19/103 | – | – | 20/90 |
| Vierteljährliche Platzierung¹ | 2 | 1 | 2 | 1 | – | – | 1 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | – | – | – | – | -2,8% |

Hinweis: Alle Performedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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.

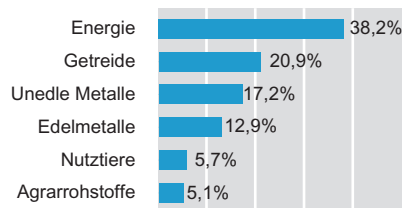
Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter www.threadneedle.com/lux.

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

¹ 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

Fondskürzel Klasse D Acc USD

| | |
|------------------|--------------|
| Sedol | B725R44 |
| ISIN | LU0515769262 |
| Bloomberg | THECUDU LX |
| WKN | – |
| Valoren | 11397235 |

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)



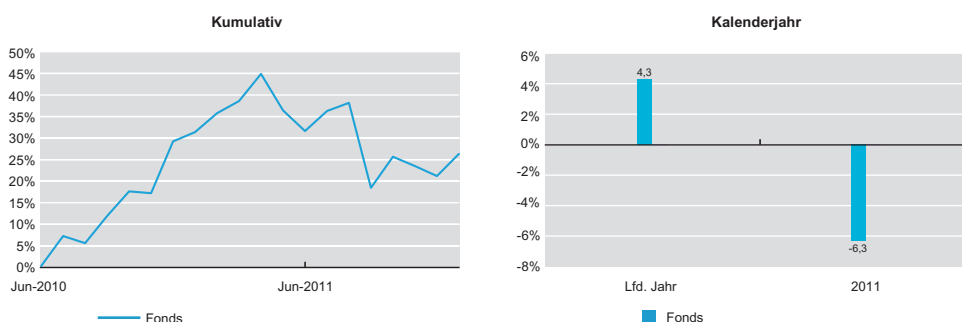
Fondsmanager
David Donora / Nicolas Robin,
Threadneedle Asset Management
Limited
Seit: 06.2010 / 06.2010

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.

Wertentwicklung seit Auflegung



Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| Index | DJ UBS Commodities Index (EUR Hedged) |
| Vergleichsgruppe ¹ | GIFS Offshore – Commodities Broad Basket |
| Fondsvolumen | €264,7m |
| 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

²Seit Aufl.: Seit Auflegung

Fondsperformance - kumulativ

| | 1M% | 3M% | Lfd. Jahr% | 1J% | 3J% | 5J% | Seit Aufl.% ² |
|-------------------------------------------------|--------|--------|------------|--------|-----|-----|--------------------------|
| Fonds (netto) | 4,3 | 0,5 | 4,3 | -3,9 | – | – | 26,2 |
| Index (brutto) | 1,6 | 2,7 | 1,6 | – | – | – | – |
| Vergleichsgruppe (netto) | 3,0 | 3,6 | 3,0 | -5,3 | – | – | 14,8 |
| Platzierung¹ | 20/121 | 77/119 | 20/121 | 40/103 | – | – | 7/90 |
| Vierteljährliche Platzierung¹ | 1 | 3 | 1 | 2 | – | – | 1 |

Wertentwicklung auf Jahresbasis

| | 31. Jan 08 | 31. Jan 09 | 31. Jan 10 | 31. Jan 11 | 31. Jan 12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | – | – | – | – | -3,9% |

Hinweis: Alle Performedaten beziehen sich auf die Anteilsklasse D 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.

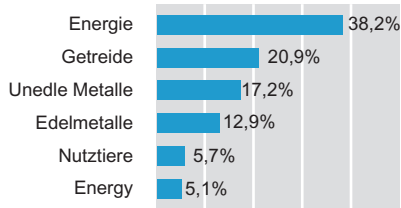
Die Nennung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung für den Handel in diesen Papieren dar.

Weitere Informationen zu den Threadneedle SICAV-Fonds finden Sie unter www.threadneedle.com/lux.

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

¹ 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

Fondskürzel

Klasse D Acc EUR Hedged

| | |
|------------------|--------------|
| Sedol | B725302 |
| ISIN | LU0515769429 |
| Bloomberg | THECDEH LX |
| WKN | – |
| Valoren | 11397237 |

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 | TNAAAEEH 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 | AEFLIU 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 | DU | Acc | F00000MS4F | LU0640493648 | TNGOBDU LX | | 13207717 |
| Global Opportunities Bond (EUR Hedged) | EUR | DEH | Acc | F00000MS4G | LU0640493994 | TNGODEH LX | | 13207716 |
| 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 |

Fondskürzel

| Fondsname | Währung | Anteilsklasse | Distribution | SEDOL | ISIN | BLOOMBERG | WKN | VALOREN |
|------------------------------------------|---------|---------------|--------------|---------|--------------|--------------|--------|----------|
| 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 | B54LV7 | LU0282719219 | AMESMAE LX | A0MNG1 | 2903303 |
| Pan European Smaller Companies | USD | AE | Acc | B54LV7 | 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 | BBG002D9HM06 | A1JMUA | |
| US Contrarian Core Equities | EUR | AU | Acc | B7LTNZ0 | LU0640476718 | BBG002D9HM06 | A1JMUA | |
| US Contrarian Core Equities | USD | DU | Acc | B7LQHB5 | LU0640477104 | BBG002D9HP34 | A1JMUD | |
| US Contrarian Core Equities | EUR | DU | Acc | B7LQHB5 | LU0640477104 | BBG002D9HP34 | A1JMUD | |
| US Contrarian Core Equities | USD | IU | Acc | B78H0R8 | LU0640477955 | BBG002D9HWC9 | A1JMUF | |
| US Contrarian Core Equities | EUR | IU | Acc | B78H0R8 | LU0640477955 | BBG002D9HWC9 | 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 | BBG002D9HNW7 | A1JMUB | |
| US Contrarian Core Equities (EUR Hedged) | EUR | DEH | Acc | B7M2P29 | LU0640477286 | BBG002D9HQ69 | A1JMUE | |
| US Contrarian Core Equities (EUR Hedged) | EUR | IEH | Acc | B7K4B52 | LU0640478094 | BBG002D9HWQ4 | 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 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 Anleihefonds 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.

PREISCHWANKUNGSRISIKO

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 betroffen sind 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 | ✓ | | |

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 sowie im Rahmen der täglich per E-Mail versandten Anteilspreisinformationen. Bitte senden Sie eine E-Mail an 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.

R²

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 R² 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.

Zeichnungen von Anteilen eines Fonds dürfen nur auf Basis des aktuellen Verkaufsprospekts bzw. des vereinfachten Verkaufsprospekts sowie des letzten Jahres- bzw. Halbjahresberichts erfolgen. 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)