



Your success. Our priority.

Threadneedle Global Smaller Companies

Francis Ellison

Juni 2019

Inhaltsverzeichnis

Abschnitt 1

Columbia Threadneedle Investments

Abschnitt 2

Globale Aktien bei Columbia Threadneedle Investments

Abschnitt 3

Philosophie, Management, Prozesse

Abschnitt 4

Portfoliopositionierung

Abschnitt 5

Performance

Abschnitt 6

Zusammenfassung

Anhang



Your success. Our priority.

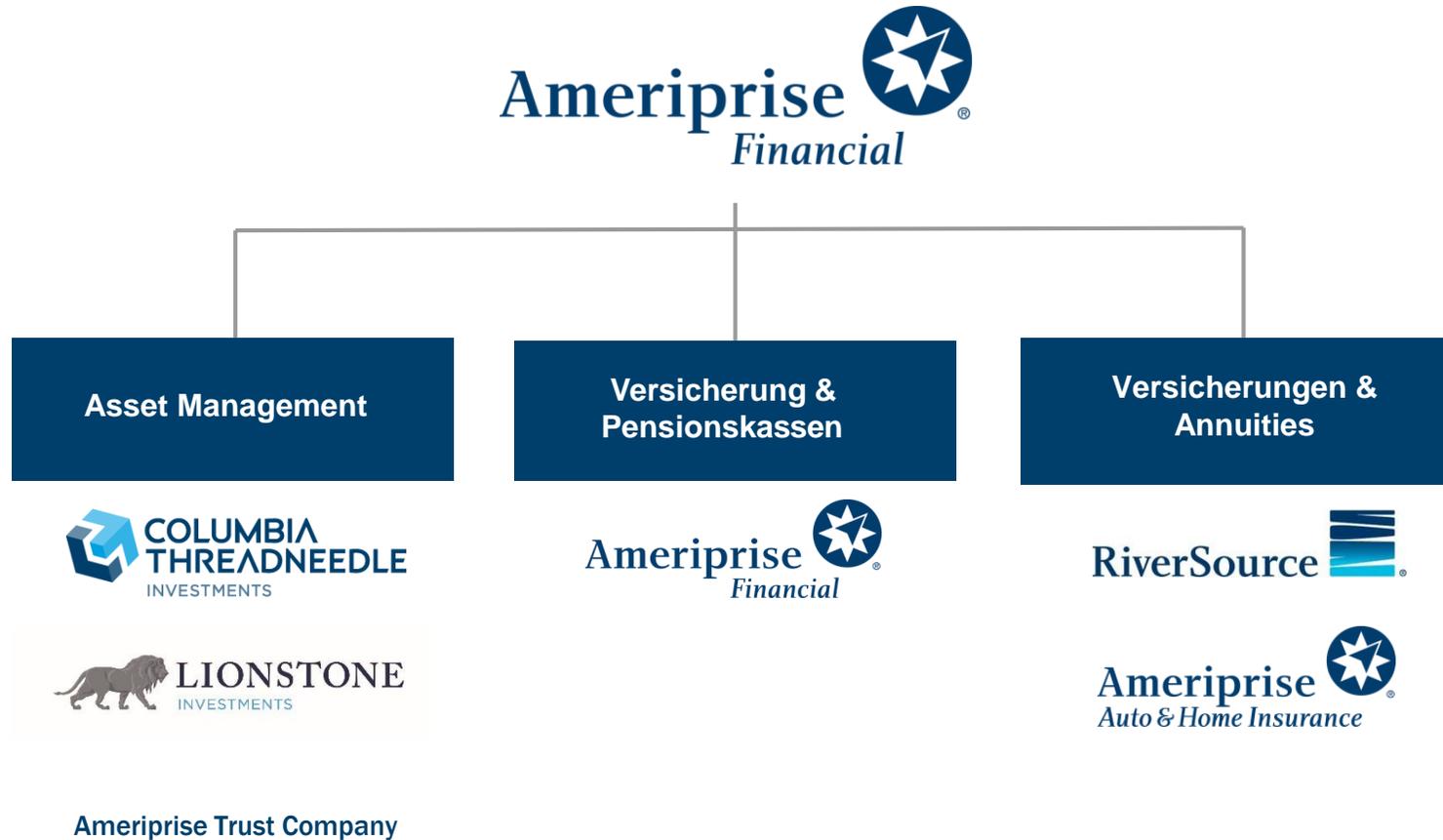
Abschnitt 1

Columbia Threadneedle Investments



Ameriprise Financial Inc.

Überblick über die Geschäftsbereiche



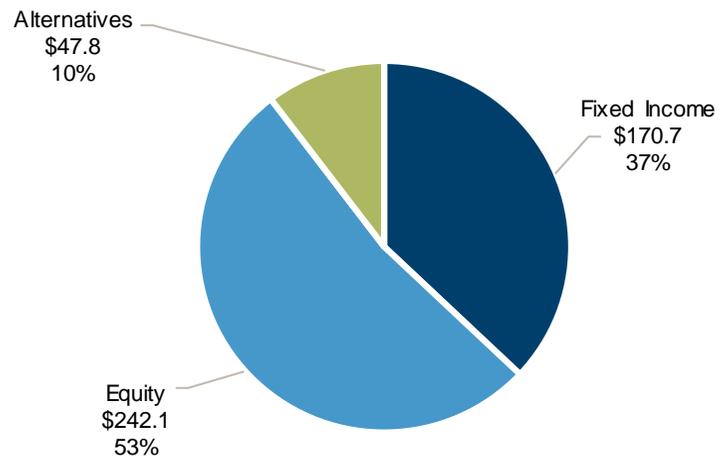
Columbia Threadneedle Investments

Verwaltetes Vermögen

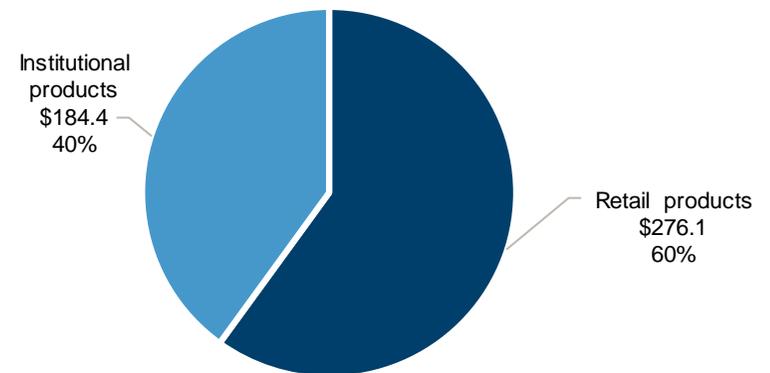
Columbia Threadneedle Investments total assets

US\$460.5 billion in assets under management as at 31 March 2019

AUM by asset class (US\$ billion)



AUM by product type (US\$ billion)



GIPS Firm assets under management

Total assets (US\$b)

Columbia Management Investments (GIPS Firm)	\$337.6
Threadneedle Asset Management (GIPS Firm)	\$130.7

Das verwaltete Vermögen (AUM) umfasst alle von der Columbia and Threadneedle Unternehmensgruppe auf diskretionärer und nicht-diskretionärer Basis verwalteten Assets. Zur Columbia and Threadneedle Unternehmensgruppe gehören auch mehrere separate GIPS-konforme Gesellschaften, die den globalen Markennamen Columbia Threadneedle Investments verwenden. Da einige Gesellschaften der Gruppe als Sub-Advisor für andere Gesellschaften der Gruppe tätig sind, sind bestimmte verwaltete Vermögenswerte mehr als einer Gesellschaft zugeordnet.

Eine gleichermaßen breite und tiefe Investmentplattform

- Mehr als 450 Investmentprofis* mit Sitz in Nordamerika, Europa und Asien, die ein Anlagevermögen in Höhe von 460,5 Milliarden USD* in Aktien, Anleihen, Asset-Allocation-Lösungen und alternativen Anlagen aus Industrie- und Schwellenländern managen
- Als einer der größten Asset Manager der Welt** verwaltet Ameriprise Financial das Anlagevermögen einiger der prominentesten institutionellen Kunden der Welt, von Regierungen und anderen Investoren aus dem öffentlichen Sektor, Unternehmen und Stiftungen
- Ein breiter Mix an Kompetenzen und die Bereitschaft zu einer partnerschaftlichen strategischen Zusammenarbeit mit Kunden, um maßgeschneiderte Anlagelösungen zu entwickeln

Total equity investment professionals	222*	Total fixed-income investment professionals	155*	Total investment professionals	452*
Portfolio managers	106	Portfolio managers	61	Portfolio managers	183
Analysts	87	Analysts	69	Analysts	193
Traders	21	Traders	22	Traders	47

Stand der Informationen: 31. März 2019.

* Diese Informationen beziehen sich auf alle Einheiten der Columbia und Threadneedle Gruppe. Die Gesamtanzahl der Investmentprofis umfasst weitere Investmentexperten, die eine wesentliche Rolle im Investmentprozess spielen, z.B. Multi Asset/Alternative-Experten, Ökonomen, Client Portfolio Manager und Anlagerisiko-Experten.

** Quelle: Pensions & Investments/Towers Watson Global 500 Ranking. Auf Basis der gesamten AUM aller Ameriprise-Gesellschaften per 29. Oktober 2018



Your success. Our priority.

Abschnitt 2

Globale Aktien bei Columbia Threadneedle Investments



Global Equity Team

Diversifiziert und erfahren



Neil Robson
Head of Global Equities
32 Jahre Erfahrung
Healthcare



William Davies
Portfolio Manager
Global Head of Equities
33 Jahre Erfahrung



David Dudding
Portfolio Manager
19 Jahre Erfahrung
Consumer, Industrials, Healthcare



Simon Haines
Portfolio Manager
19 Jahre Erfahrung
Industrials



Pauline Grange
Portfolio Manager
18 Jahre Erfahrung
Technology, Consumer, Telecoms



Jonathan Crown
Portfolio Manager
17 Jahre Erfahrung
Financials, Telecoms, Real Estate



Ashish Kochar
Portfolio Manager
13 Jahre Erfahrung
Consumer



Georgina Hellyer
Portfolio Manager
12 Jahre Erfahrung
Materials, Energy



Scott Woods
Portfolio Manager
7 Jahre Erfahrung
Smaller Companies



Sachee Trivedi
Portfolio Manager
6 Jahre Erfahrung
Technology, Financials, Healthcare



Andrew Harvie
Client Portfolio Manager
15 Jahre Erfahrung

Globale Aktienstrategien

Starker Outperformance-Track-Record

Annualisierte absolute und relative Portfoliorenditen (USD %)

Strategie	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre	
	Absolut	Relativ	Absolut	Relativ	Absolut	Relativ
Global Equity (Select)	4,1	+0,9	13,3	+1,8	9,2	+2,0
Global Focus	11,0	+7,6	14,8	+3,2	11,4	+4,1
Global Extended Alpha	3,5	+0,4	13,2	+1,7	9,8	+2,6
Global Smaller Companies	3,6	+4,7	15,6	+4,3	10,8	+4,1

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, per 31. März 2019. Alle Renditen in USD, vor Abzug der Gebühren. Indexrenditen gehen von der Wiederanlage von Dividenden und Kapitalerträgen aus und berücksichtigen keine Gebühren oder Kosten. Die Index sind nicht verwaltet und eine Direktanlage in die Indizes ist nicht möglich. Eine vollständige Liste der Composites ist auf Anfrage erhältlich. Der MSCI All Countries World Index ist der Referenzindex aller genannten Strategien mit Ausnahme der Global Small Cap Strategie, die sich am MSCI World Small Cap orientiert. Vergangenheitswerte geben keinen Aufschluss über die künftige Wertentwicklung einer Anlage.

Abschnitt 3

Philosophie, Management, Prozesse



Threadneedle Global Smaller Companies

Ansatz

- Klare und konsistente Qualitätsfokussierung:
 - Unternehmen mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen können anhaltend hohe Renditen erzielen
 - Das Fünf-Kräfte-Modell von Porter
 - Langfristige Ausrichtung
- Beste Ideen im Small-Cap-Segment – realisiert durch eine einheitliche Philosophie
- Sehr erfolgreiche regionale Teams

Die Attraktivität von globalen Nebenwerten

Überlegenes Wachstum, überlegene Renditen

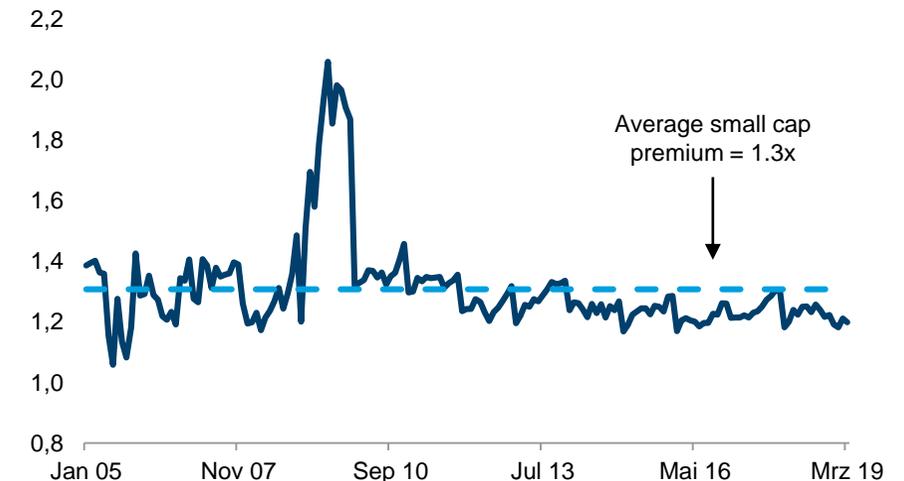
MSCI World Small Cap vs. Large Cap

Bessere Performance kleinerer Unternehmen



Historische Small-Cap-Prämie

Forward-KGV MSCI World Small Cap vs. Large Cap



Fokussierte Geschäftsmodelle
Unternehmerische Eigentümer/Manager



Größeres Wachstum

Quelle: MSCI, Bloomberg, Columbia Threadneedle Investments, per 31. März 2019. Total-Return-Indizes (brutto, USD). Vergangenheitswerte geben keinen Aufschluss über die künftige Wertentwicklung einer Anlage.

Die Attraktivität von globalen Nebenwerten

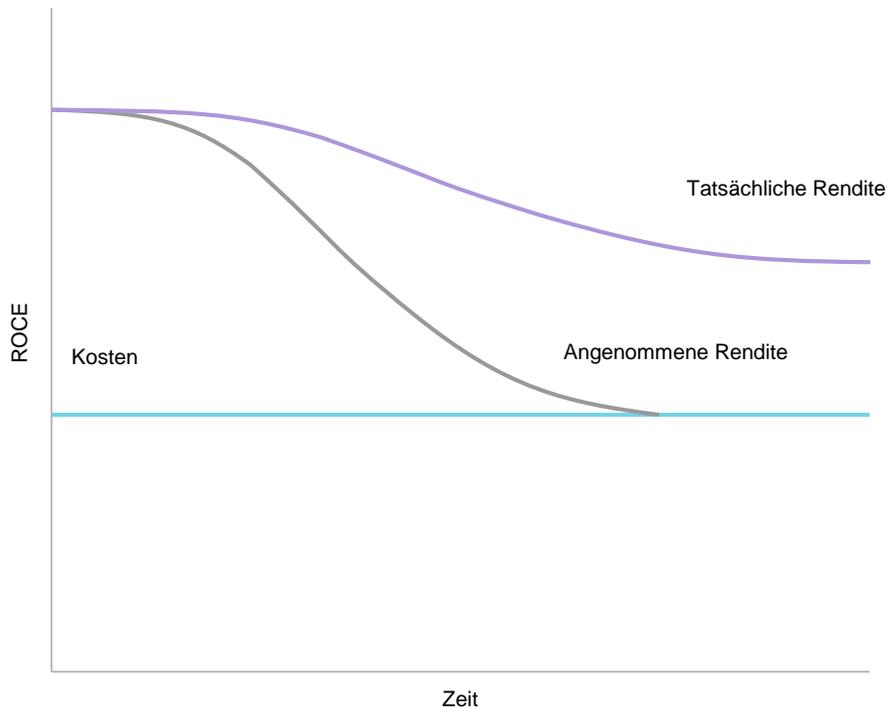
Reine Exposures



Investmentphilosophie

Warum wir Qualitätsunternehmen mögen

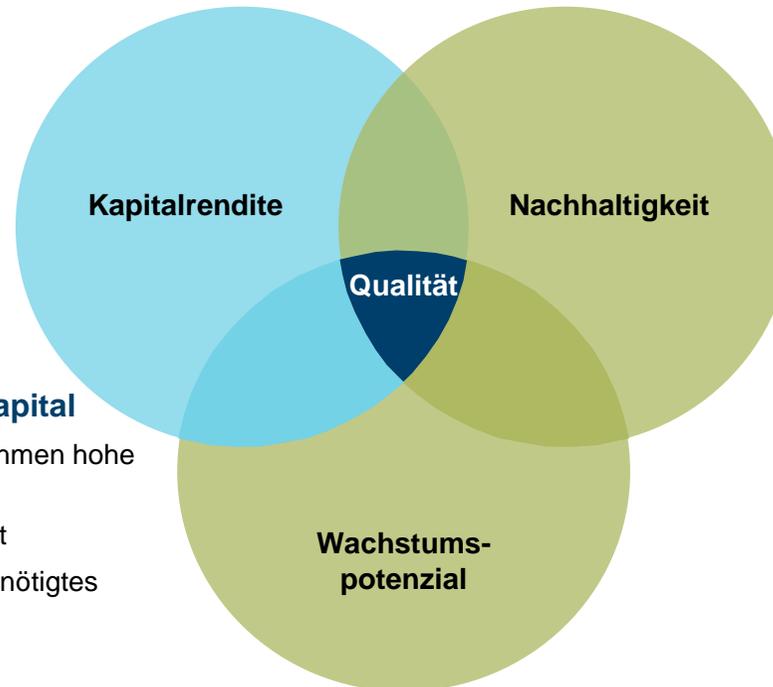
Die Märkte unterschätzen den Wert nachhaltiger Wettbewerbsvorteile



- Wettbewerbsvorteile führen zu hohen Kapitalrenditen
- Da der Markt bei hohen Renditen mit einer Rückkehr zum Mittelwert rechnet, sind hochwertige Unternehmen unterbewertet
- Durch die Identifizierung von Unternehmen mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen kann diese Ineffizienz ausgenutzt werden

Die Qualität steht im Fokus...

... aber wie definieren wir sie?



■ Rendite auf das investierte Kapital

- Wie erwirtschaftet das Unternehmen hohe Renditen
- Margenprofil / Anlagenintensität
- Zur Wachstumsfinanzierung benötigtes Kapital

■ Nachhaltigkeit

- Stärke der Wettbewerbsposition in 5-10 Jahren
- ESG-Faktoren
- Die fünf Wettbewerbskräfte von Porter

■ Wachstumspotenzial

- Fähigkeit, Kapital renditestark wiederanzulegen
- Partizipation an einem langfristigen strukturellen Trend
- Ist der Markt gesättigt / befindet er sich in einem strukturellen Niedergang

Investmentphilosophie

Wirtschaftliche Gräben: Nachhaltige Wettbewerbsvorteile erkennen

Immaterielle Vermögenswerte

Marken oder Patente als
Eintrittshürde



Kostenvorteil

Kostengünstigster Hersteller



Competitive
Advantage

Netzwerkeffekt

Bestehende Nutzer profitieren,
wenn ein Produkt von mehr
Menschen genutzt wird



Optimale Betriebsgröße

Ein oder zwei dominante
Unternehmen



Wechselkosten

Mit einem Anbieterwechsel
verbundene Kosten



Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Morningstar. Alle gewerblichen Schutz- und Urheberrechte an den Marken und Logos auf dieser Folie sind den jeweiligen Eigentümern vorbehalten. Die Erwähnung bestimmter Aktien oder Anleihen ist keine Kaufempfehlung.

Investmentphilosophie

Das Fünf-Kräfte-Modell von Porter identifiziert Faktoren, die den Unternehmenserfolg gefährden könnten



Die fünf Wettbewerbskräfte von Porter

- Das Modell wird genutzt, um zu ermitteln, wie nachhaltig bestehende Wettbewerbsvorteile sind
- Wichtige Einblicke durch Treffen mit Unternehmensvertretern

Zum Beispiel...

- Pool Corp
 - Günstiges Wettbewerbsumfeld
 - Fragmentierte Lieferanten- und Kundenbasis
 - Neueinsteiger können den Größenvorteil nur schwer aufwiegen
 - Eintrittshürden für Online-Wettbewerber

Investmentressourcen

Ein tiefes Research-Netzwerk

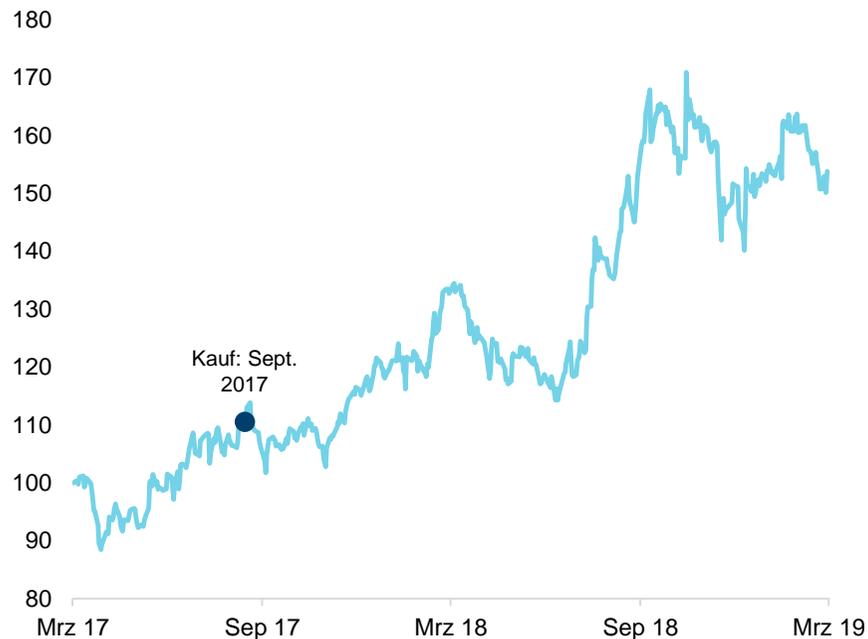


- Der Fondsmanager nutzt die besten Ideen der regionalen Small-Cap-Teams von Columbia Threadneedle
- Der Handel liegt in der Verantwortung von sechs Händlern mit regionaler Verantwortung in London, ergänzt durch die Trading Desks in Asien und Nordamerika
- Unterstützt durch das Governance and Responsible Investment Team (neun Teammitglieder mit Sitz in Großbritannien und drei mit Sitz in den USA)
- Zugang zu einem breiten Netzwerk von Investmentprofis innerhalb von Columbia Threadneedle, die Aktien, Anleihen und Rohstoffe abdecken

Research in der Praxis

Cargojet – kanadische Frachtfluggesellschaft

Performance vs. MSCI World Small Cap



■ Ideengenerierung

- Hinweis durch Broker

■ Research/Debatte

- 95% am inländischen Übernacht-Frachtnetzwerk in Kanada
- Eintrittshürden: Regulierung / Kundenbeziehungen
- Langfristige Verträge
- 99,8% Pünktlichkeit = 100% Kundenbindung
- Expansion im E-Commerce
- Zunehmende Nutzung von ‚Wet-Lease‘-Flugzeugen während des Tages

■ Umsetzung

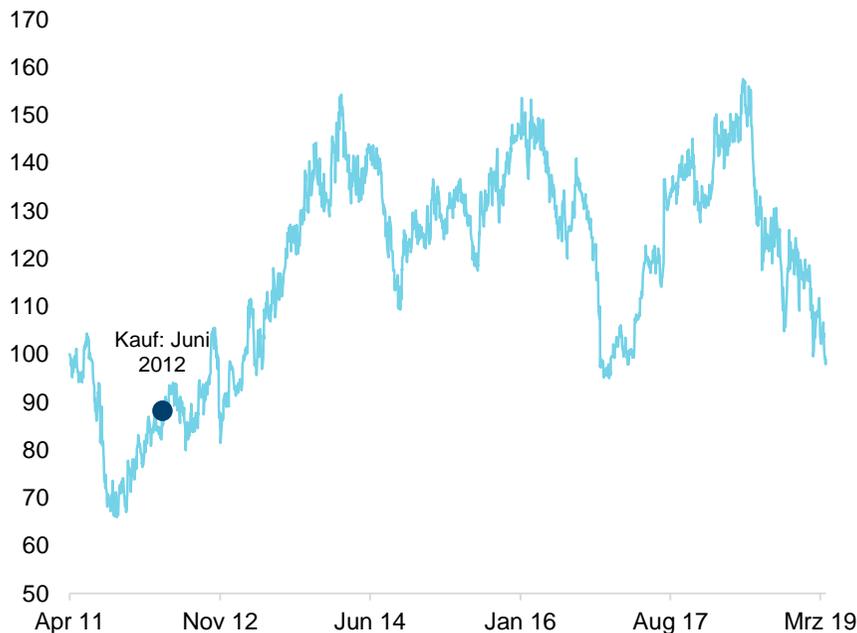
- Erstmals gekauft im September 2017
- Aktuelle Gewichtung im Fonds: 1,3%

Quelle: Bloomberg, Columbia Threadneedle Investments, 31. März 2019. Alle gewerblichen Schutz- und Urheberrechte an den Marken und Logos auf dieser Folie sind den jeweiligen Eigentümern vorbehalten. Die Nennung spezifischer Aktien oder Anleihen stellt keine Kaufs- oder Verkaufsempfehlung dar. Vergangenheitswerte geben keinen Aufschluss über die künftige Wertentwicklung einer Anlage.

Research in der Praxis

Norma Group – globaler Hersteller von Verbindungstechnik

Performance vs. MSCI World Small Cap



■ Ideengenerierung

- Kauf durch europäische Small-Cap-Fonds beim IPO im April 2011

■ Research/Debatte

- Kostengünstige, geschäftskritische Produkte = keine Preissensibilität
- 30% Marktanteil: Norma doppelt so hoch wie nächster Wettbewerber; Kostenvorteil
- Wachstum durch Endmärkte und Umweltregulierung
- Steigender Bedarf für Wassermanagement

■ Umsetzung

- Gekauft bei Auflegung der Strategie im Juni 2012
- Aktuelle Position: 1,7%

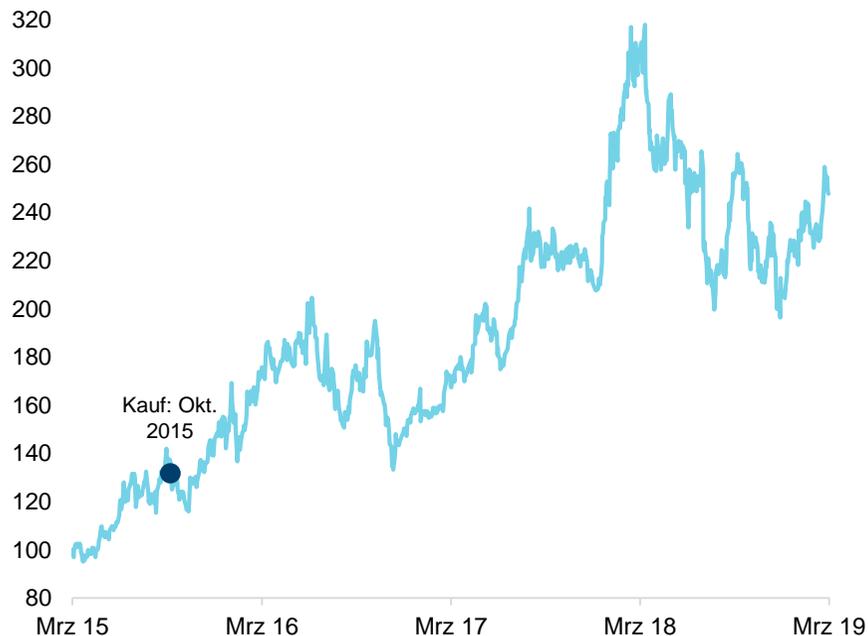
Quelle: Bloomberg, Columbia Threadneedle Investments, 31. März 2019. Alle gewerblichen Schutz- und Urheberrechte an den Marken und Logos auf dieser Folie sind den jeweiligen Eigentümern vorbehalten. Die Nennung spezifischer Aktien oder Anleihen stellt keine Kaufs- oder Verkaufsempfehlung dar. Vergangenheitswerte geben keinen Aufschluss über die künftige Wertentwicklung einer Anlage.

Der Research-Prozess in der Praxis

Nihon M&A – Japanischer M&A-Intermediär

Performance vs. MSCI World Small Cap

日本M&Aセンター



■ Ideengenerierung

- Hinweis von japanischem Kollegen
- Von japanischen Portfolios gehalten
- Treffen mit CEO und CFO

■ Research/Debatte

- Älter werdende KMU-Eigentümer = wachsender Markt für M&A
- Arbeitskräftemangel / strengere Regulierung
- Nationales Partnernetzwerk = Wettbewerbsvorteil
- Zunehmende Transaktionsvolumina / schnellere Abwicklung

■ Umsetzung

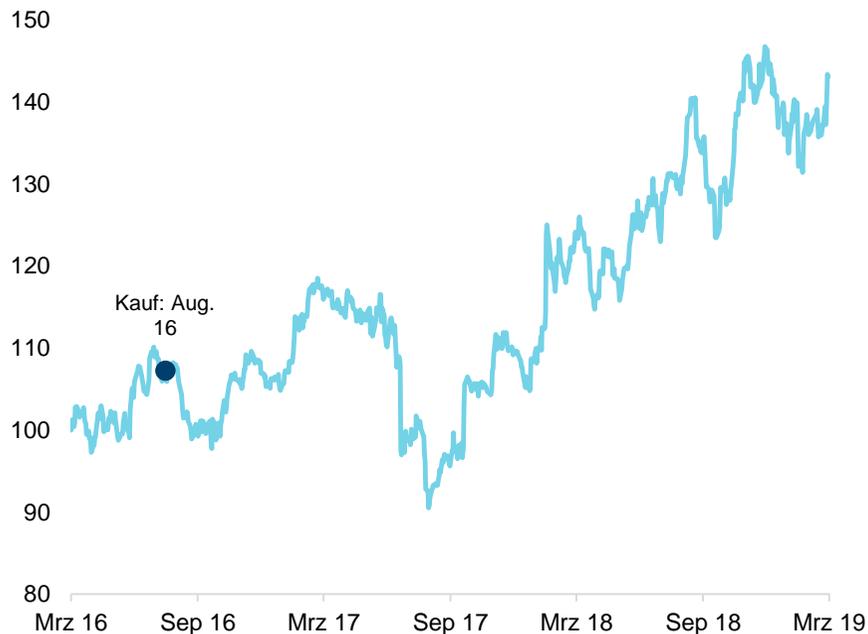
- Erstmals gekauft im Oktober 2015
- Aktuelle Position 1,1%

Quelle: Bloomberg, Columbia Threadneedle Investments, 31. März 2019. Alle gewerblichen Schutz- und Urheberrechte an den Marken und Logos auf dieser Folie sind den jeweiligen Eigentümern vorbehalten. Die Nennung spezifischer Aktien oder Anleihen stellt keine Kaufs- oder Verkaufsempfehlung dar. Vergangenheitswerte geben keinen Aufschluss über die künftige Wertentwicklung einer Anlage.

Research in der Praxis

Pool Corp – Schwimmbadbau und -wartung

Performance vs. MSCI World Small Cap



■ Ideengenerierung

- Hinweis von unserem US-Small-Cap-Manager
- Treffen mit dem Management in Chicago

■ Research/Debatte

- 30% Anteil am fragmentierten Pool-Vertriebsmarkt
 - Kaufkraft
 - Technologie
 - Produktangebot
 - Positiver Kreislauf
- Fragmentierte Kunden-/Lieferantenbasis
- Demografische Treiber / zyklische Erholung

■ Umsetzung

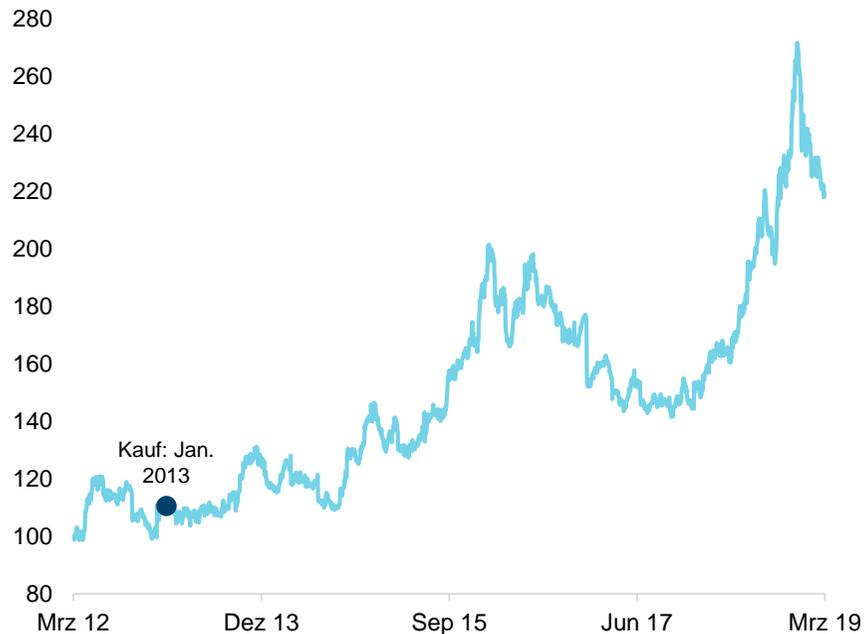
- Erstmals gekauft im August 2016
- Aktuelle Position 1,9%

Quelle: Bloomberg, Columbia Threadneedle Investments, 31. März 2019. Alle gewerblichen Schutz- und Urheberrechte an den Marken und Logos auf dieser Folie sind den jeweiligen Eigentümern vorbehalten. Die Nennung spezifischer Aktien oder Anleihen stellt keine Kaufs- oder Verkaufsempfehlung dar. Vergangenheitswerte geben keinen Aufschluss über die künftige Wertentwicklung einer Anlage.

Research in der Praxis

WD-40 – Anbieter von Multifunktionsprodukten für Wartungsarbeiten

Performance vs. MSCI World Small Cap

■ Ideengenerierung

- Idee im Team generiert
- Diskussionen mit US-Small-Cap-Fondsmanager

■ Research/Debatte

- Marke: 80% der US-Haushalte besitzen eine Dose WD 40
- Preissetzungsmacht durch Marke
- Diversifizierung in andere Wartungsprodukte
- Erfolgreiche Expansion in Asien

■ Umsetzung

- Erstmals gekauft im Januar 2013
- Aktuelle Position 0,4%

Quelle: Bloomberg, Columbia Threadneedle Investments, 31. März 2019. Alle gewerblichen Schutz- und Urheberrechte an den Marken und Logos auf dieser Folie sind den jeweiligen Eigentümern vorbehalten. Die Nennung spezifischer Aktien oder Anleihen stellt keine Kaufs- oder Verkaufsempfehlung dar. Vergangenheitswerte geben keinen Aufschluss über die künftige Wertentwicklung einer Anlage.

Abschnitt 4

Portfoliopositionierung



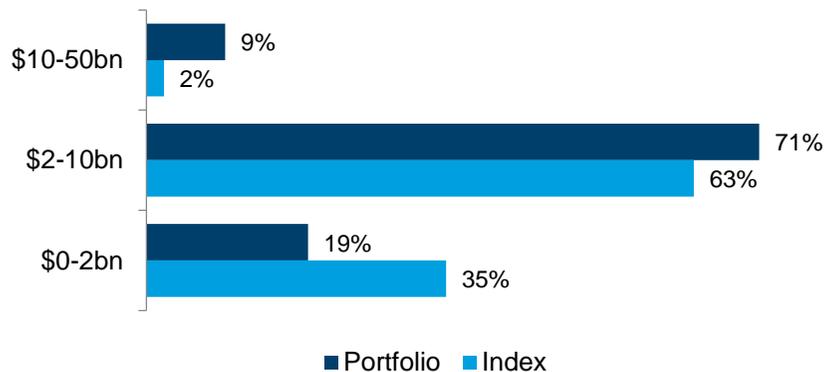
Threadneedle Global Smaller Companies

Portfolio-Merkmale

Fundamentale Statistik	Portfolio	Benchmark
Anzahl der Wertpapiere	84	4,328
Active Share	96,56%	--
Tracking Error (ex-ante)	4,40	--
Portfolio Beta (ex-ante)	0,97	--

Top 10 Positionen	Absolut (%)	Aktiv (%)
Aspen Technology	2,2	2,1
FincoBank	2,1	2,0
TransUnion	2,0	2,0
Fair Isaac	2,0	1,9
Tyler Technologies	2,0	1,9
Daifuku	2,0	2,0
Altair Engineering	1,9	1,9
WABCO	1,9	1,9
Gildan Activewear	1,9	1,9
Pool Corporation	1,9	1,8
Top 10 Gesamt	19,9%	19,4%

Marktkapitalisierungsgewichtung

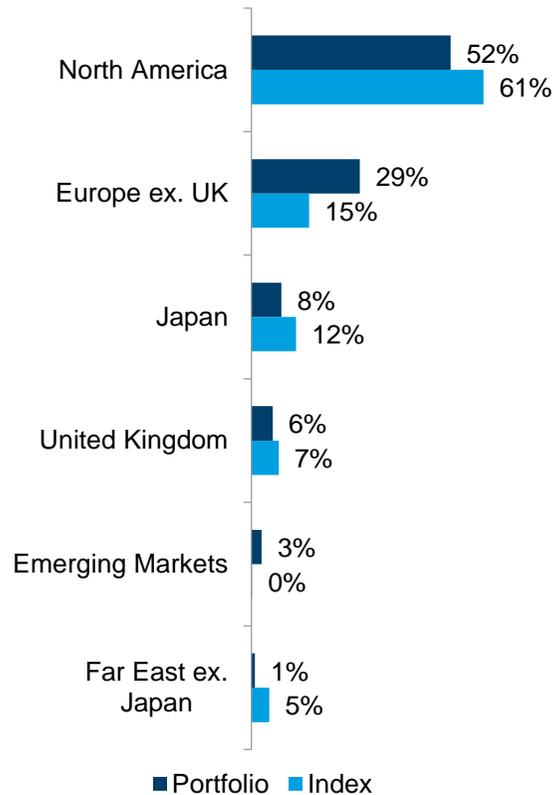


Quelle: Columbia Threadneedle Investments, per 31. März 2019. Ohne Kassenposition von 2,0%. Benchmark ist der MSCI World Small Cap Index. Die Nennung spezifischer Aktien oder Anleihen stellt keine Kaufs- oder Verkaufsempfehlung dar.

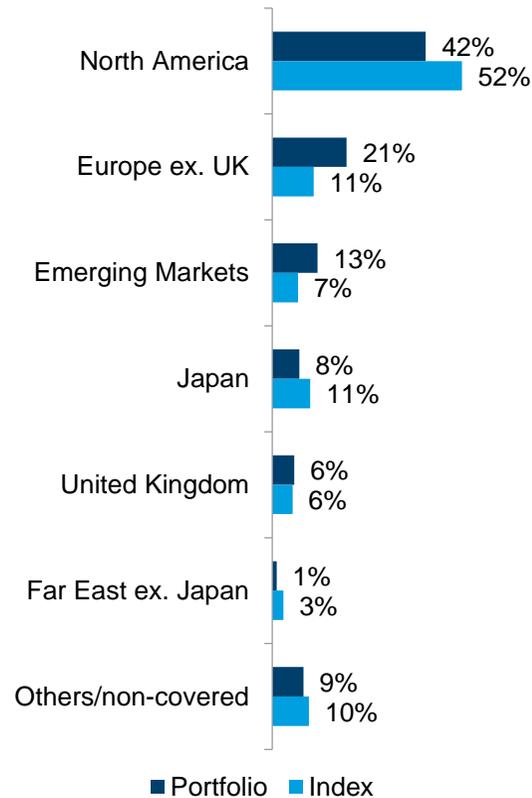
Threadneedle Global Smaller Companies

Portfolioallokationen

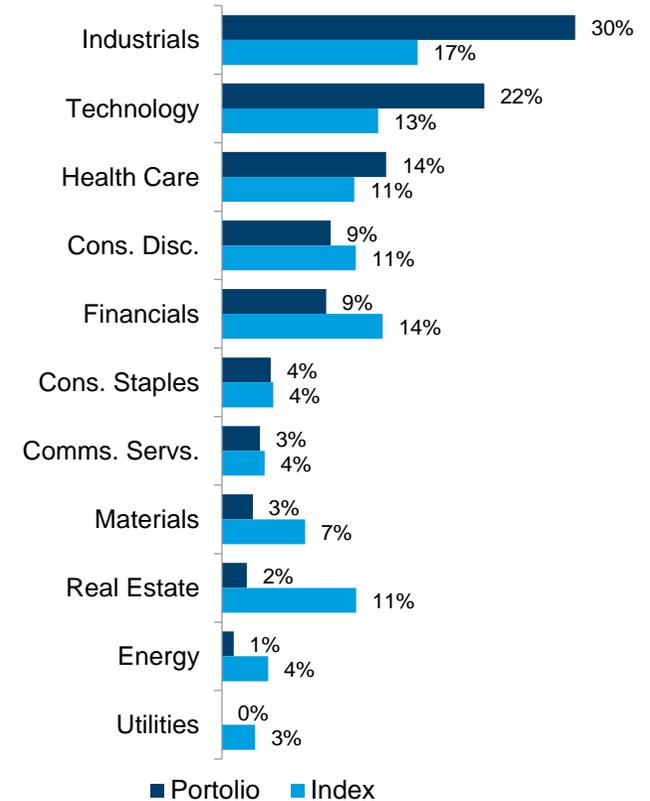
Regionale Gewichtung (Domizile)



Regionale Gewichtung (Umsatz)



Branchengewichtung

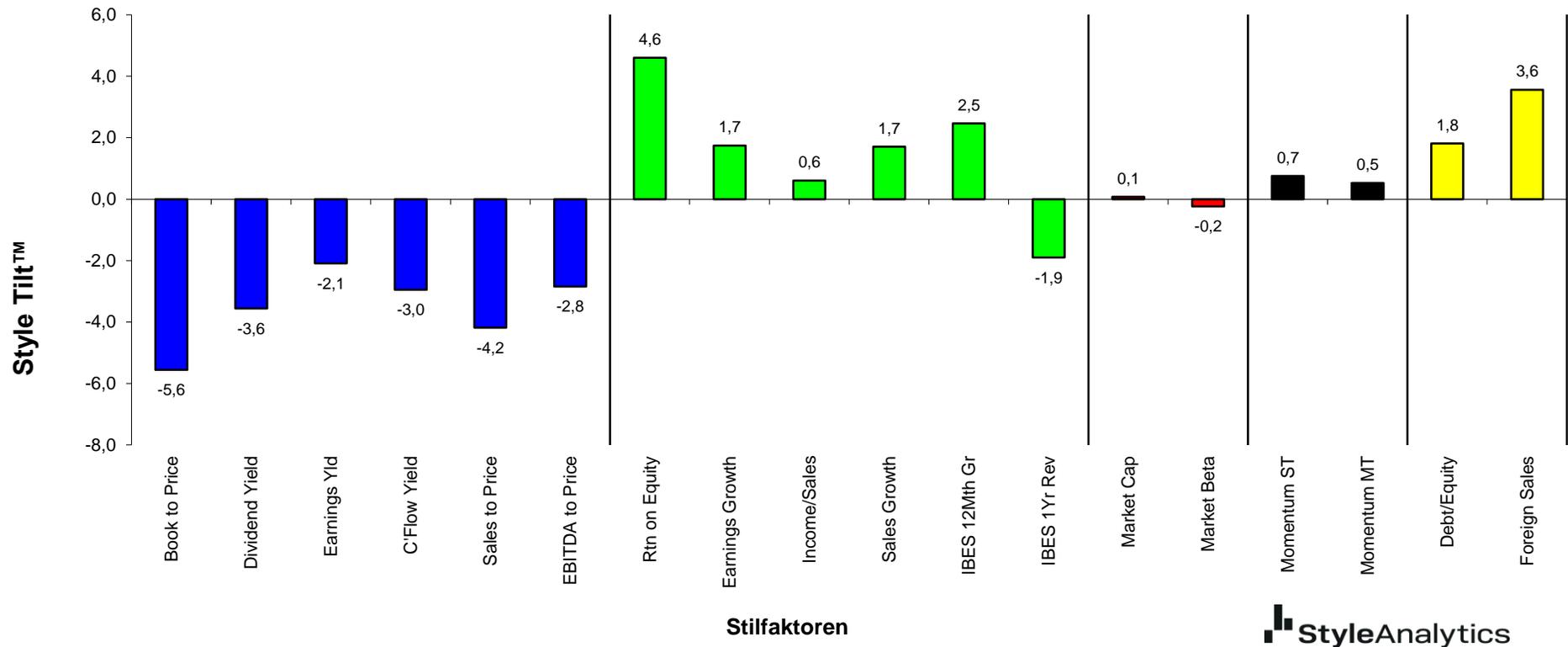


Quelle: Columbia Threadneedle Investments, per 31. März 2019. Benchmark ist der MSCI World Small Cap Index. Ohne Kassenposition von 2,0%.

Threadneedle Global Smaller Companies

Starke Fokussierung auf hochwertiges Wachstum

Portfolio Style Skyline™



Quelle: Style Research, per 31. März 2019. Style Skylines™ basieren auf eigener Software von Style Research Ltd. und/oder von Style Research Ltd. lizenzierten Daten. © Style Research Ltd. Alle Rechte vorbehalten. Keine Weitergabe an Dritte.



Your success. Our priority.

Abschnitt 5

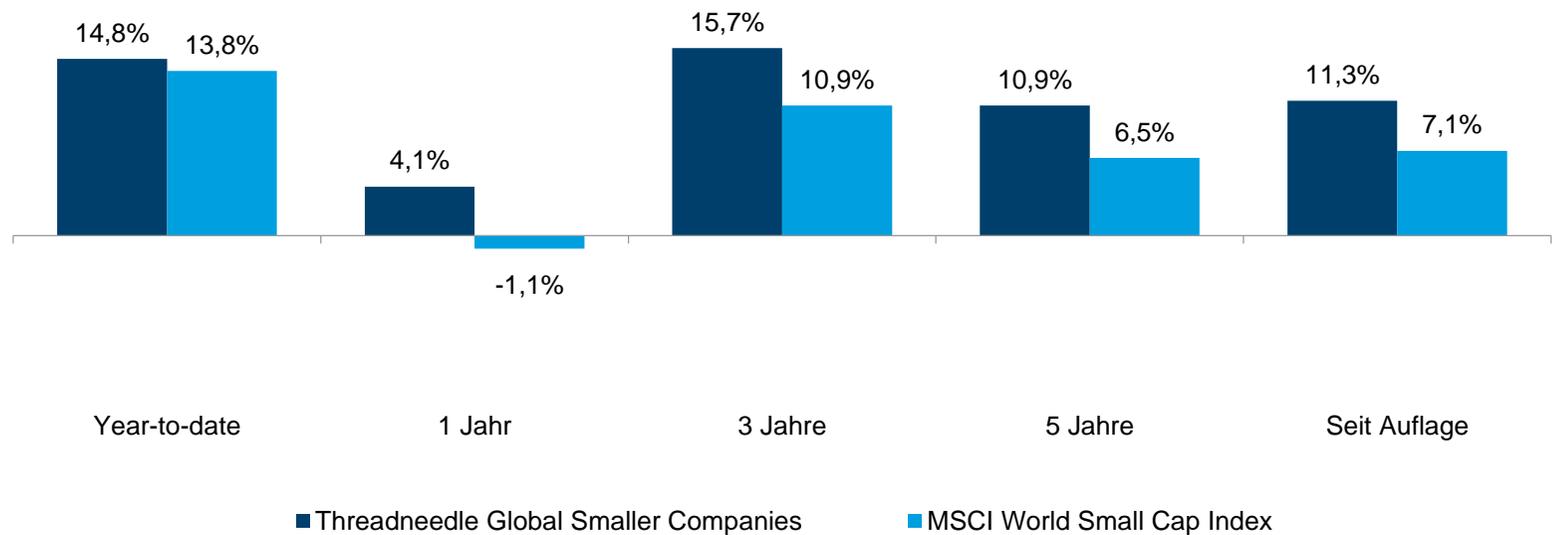
Performance



Threadneedle Global Smaller Companies

Annualisierte Wertentwicklung

Renditen versus Benchmark seit Auflegung (30. November 2013)



Outperformance	+0.9%	+5.2%	+4.4%	+4.2%	+3.9%
-----------------------	-------	-------	-------	-------	-------

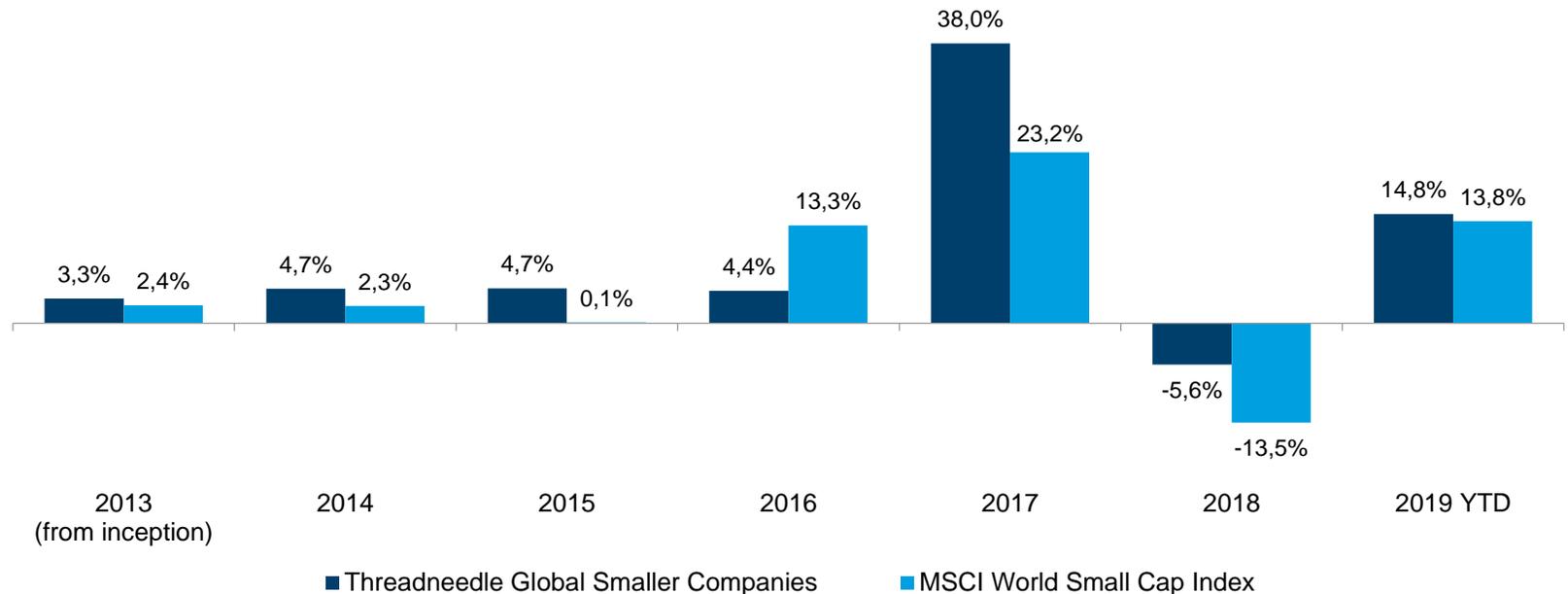
Quelle: Columbia Threadneedle Investments, per 31. März 2019. Performancedaten zeigen Bruttorenditen in USD.

Die gezeigte Outperformance basiert auf einer geometrischen Kalkulation, als Vergleich dient der MSCI World Small Cap Index. Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Threadneedle Global Smaller Companies

Wertentwicklung im Kalenderjahr

Renditen versus Benchmark seit Auflegung (30. November 2013)



Outperformance	2013 (from inception)	2014	2015	2016	2017	2018	2019 YTD
	+0.9%	+2.3%	+4.6%	-7.8%	+12.0%	+9.1%	+0.9%

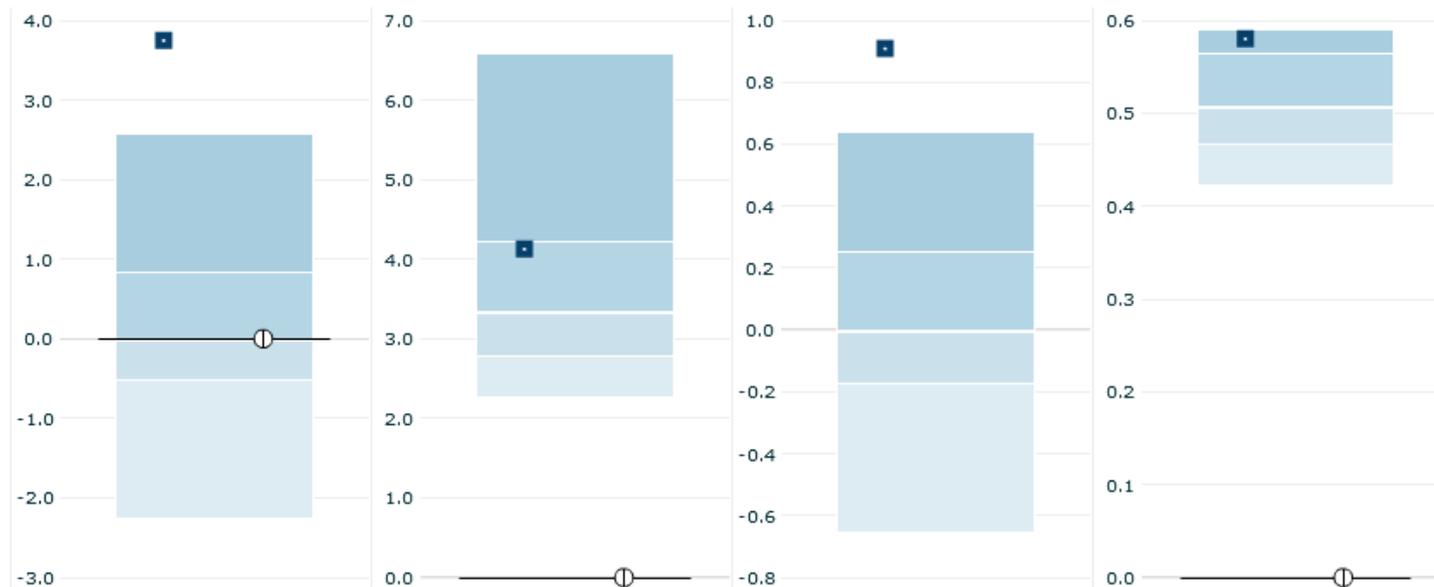
Quelle: Columbia Threadneedle Investments, per 31. März 2019. Performancedaten zeigen Bruttorenditen in USD.

Die gezeigte Outperformance basiert auf einer geometrischen Kalkulation, als Vergleich dient der MSCI World Small Cap Index. Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Threadneedle Global Smaller Companies Strategy

Verlässlich hohe Renditen

Performance vs. Peers seit Auflegung (30. Juni 2012)



	Ex Ret (%pa)	TE (%pa)	IR	Bat Av
■ THGSC	3.7 (2)	4.1 (9)	0.9(1)	0.58(3)
⊕ MSWSC	0.0 (14)	0.0 (27)	-	0.00(27)
95th Percentil	2.6	6.6	0.6	0.59
Upper Quartil	0.8	4.2	0.3	0.56
Median	0.0	3.3	0.0	0.51
Lower Quartile	-0.5	2.8	-0.2	0.47
5th Percentile	-2.3	2.3	-0.7	0.42
Number	26	26	26	26

Created on 30 Apr 2019 at 11:33 AM

Abschnitt 6

Zusammenfassung



Threadneedle Global Smaller Companies

Zusammenfassung

Anlagechance

Warum globale Nebenwerte?

- Großes Universum, überlegene Renditen
- Treffsichere Abbildung von Anlagethemen

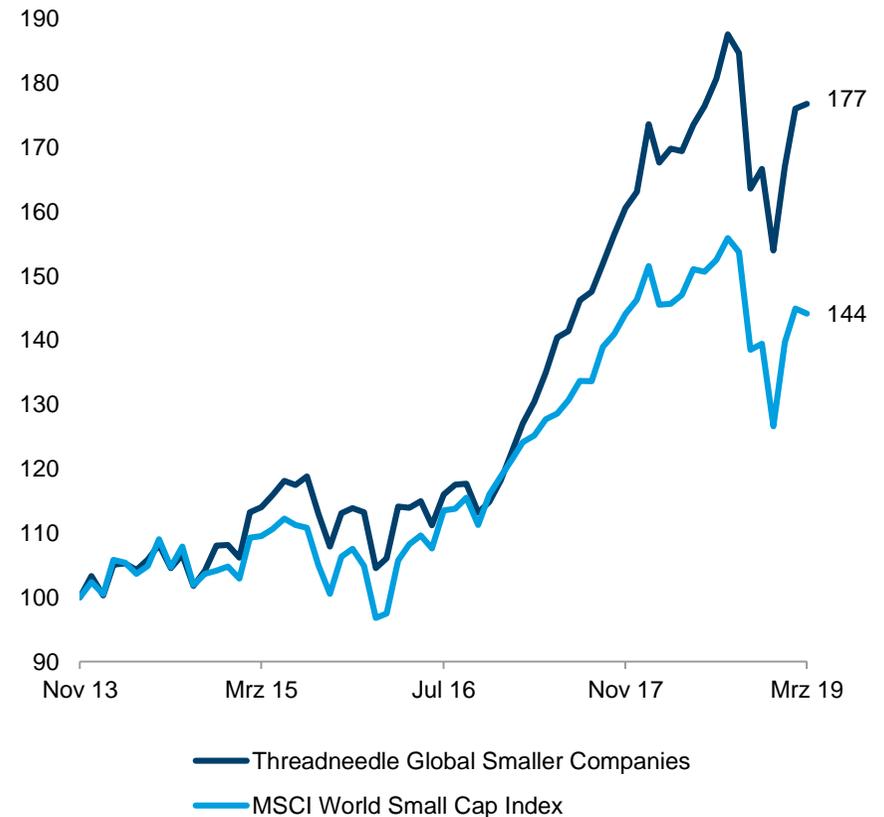
Warum Qualität, warum Wachstum?

- Der Wert von Unternehmen, die ihr Kapital renditestark wiederanlegen können, wird unterschätzt
- Nicht alle Formen von Wachstum sind gleichwertig

Warum wir?

- Fundierte Erfahrung, analytische Ressourcen
- Bewährter Ansatz
- Ausgewiesene Erfolgsbilanz

Fondsperformance





Your success. Our priority.

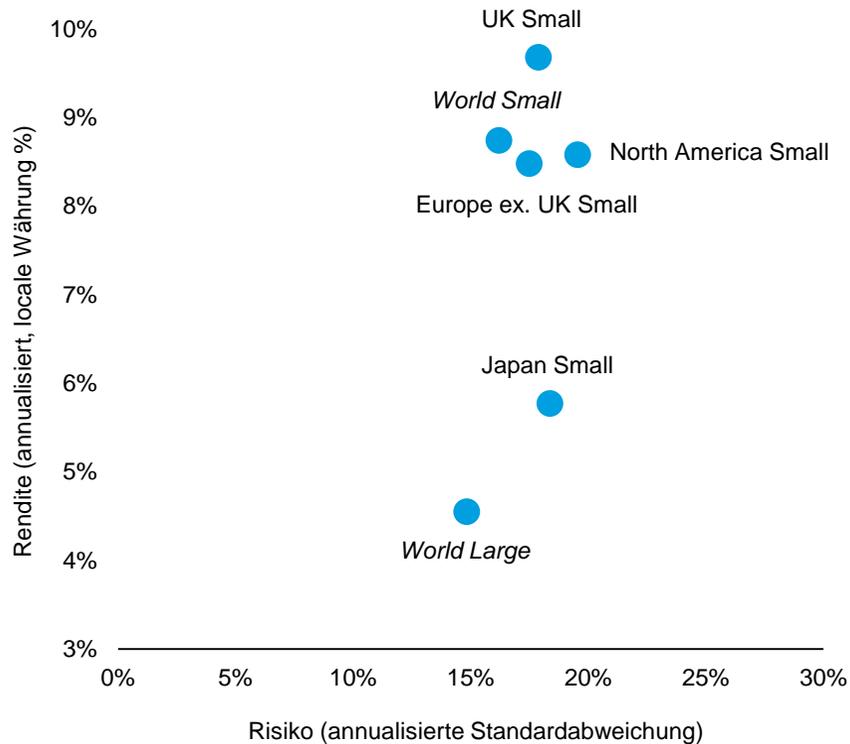
Anhang



Die Attraktivität von globalen Nebenwerten

Hohe risikoadjustierte Renditen

Risiko-Ertrags-Profil der MSCI Small-Cap-Indizes



MSCI Small-Cap-Performance in lokaler Währung 20 Jahre bis 31. Dezember 2018

Region	Rendite	Volatilität
UK Small	9,7%	17,9%
North America Small	8,6%	19,5%
Europe ex. UK Small	8,5%	17,5%
Japan Small	5,8%	18,4%
World Small	8,7%	16,2%
World Large	4,6%	14,8%

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, MSCI, Bloomberg, per 31. Dezember 2018. Die Nennung spezifischer Aktien oder Anleihen stellt keine Kaufs- oder Verkaufsempfehlung dar.

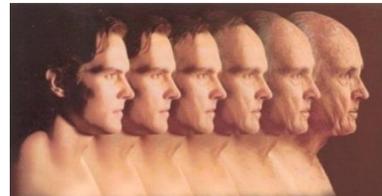
Threadneedle (Lux) Global Smaller Companies Fund

Partizipation an attraktiven strukturellen Themen

Automatisierung



Demographie



Professionalisierung



Umwelt



CO2-Profil des Portfolios

Überblick

Die von uns für die Bewertung des CO2-Profiles des Portfolios herangezogenen Messgrößen sind im Folgenden aufgeführt:

	CO2-Emissionen (Tonnen CO2e / Mio. \$ Investitionen)	CO2-Emissionen gesamt (Tonnen CO2e)	CO2-Intensität (Tonnen CO2e / Mio. \$ Umsatz)	Gewichtete durchschn. CO2-Intensität (Tonnen CO2e / Mio. \$ Umsatz)
Portfolio Abdeckung nach Gewicht	17,1 92,5%	2.287 92,5%	48,4 92,4%	48,3 92,5%
Benchmark Abdeckung nach Gewicht	151,6 97,9%	20.222 97,9%	184,6 97,9%	170,8 98,7%

Ziel	Wie hoch ist der normalisierte CO2-Fußabdruck meines Portfolios je 1 Mio. Dollar Anlagevermögen?	Wie hoch ist der CO2-Fußabdruck meines Portfolios <u>insgesamt</u>?	Wie <u>effizient</u> ist mein Portfolio gemessen an den CO2-Emissionen pro Emittent?	Wie hoch ist das Engagement meines Portfolios in CO2-intensiven Unternehmen?
Beschreibung	Normalisiertes Maß des Beitrags eines Portfolios zum Klimawandel, das für Portfolios jeder Größenordnung Vergleiche mit einer Benchmark, zwischen verschiedenen Portfolios und im Zeitablauf ermöglicht.	Misst den CO2-Fußabdruck eines Portfolios – d.h. die gesamten CO2-Emissionen, für die ein Aktienportfolio verantwortlich ist – als Summe der anteiligen CO2-Emissionen der Portfoliounternehmen auf Basis des Anteils des Anlegers.	Stellt die CO2-Effizienz des Portfolios dar und ermöglicht es Investoren zu messen, wie hoch der CO2-Ausstoß der Portfoliounternehmen je Dollar Umsatz ist. Diese um die Unternehmensgröße bereinigte Messgröße ist ein genaueres Maß der Output-Effizienz als des absoluten CO2-Fußabdrucks eines Portfolios.	Da Unternehmen mit einer höheren CO2-Intensität CO2-bezogenen Markt- und Regulierungsrisiken vermutlich stärker ausgesetzt sind, gibt diese Messgröße Hinweise auf die potenzielle Sensitivität für Klimarisiken des Portfolios im Vergleich zu anderen Portfolios oder der Benchmark. Die Unabhängigkeit der Messgröße von der Größe der Beteiligung erleichtert auch Vergleiche mit anderen Anlageklassen als Aktien.
Berechnung	$\left(\frac{\sum_i \frac{\$ investment_i}{\text{Issuer full mcap}_i} \times \text{Issuer emissions}_i}{\text{Portfolio mkt value}_i \times 10^6} \right)$	$\sum_i \frac{\$ investment_i}{\text{Issuer full mcap}_i} \times \text{Issuer emissions}_i$	$\left(\frac{\sum_i \frac{\$ investment_i}{\text{Issuer full mcap}_i} \times \text{Issuer emissions}_i}{\sum_i \frac{\$ investment_i}{\text{Issuer full mcap}_i} \times \text{Issuer sales}_i} \right)$	$\sum_n \text{Portfolio weight}_i \times \frac{\text{Issuer emissions}_i}{\text{Issuer sales}_i}$

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, MSCI, per 30. September 2018. Die Abdeckung ist auf kapitalgewichteter Basis dargestellt. Benchmark- und Portfoliogewichte sind auf neu gewichteter Basis angegeben, um Allokationen in Nicht-Unternehmensemittenten oder Cash zu eliminieren. Die angegebenen Werte für die CO2-Emissionen, die gesamten CO2-Emissionen und die CO2-Intensität beziehen sich auf ein Investment, bei dem der Wert des Fonds in US-Dollar umgerechnet wurde. Die angegebenen Werte für die gewichtete durchschnittliche CO2-Intensität sind abhängig vom Gesamtwert des investierten Kapitals.

Biographie

FRANCIS ELLISON Client Portfolio Manager



Francis Ellison ist Client Portfolio Manager. Er ist seit 2007 beim Unternehmen und dafür verantwortlich, bestehende und potenzielle Kunden sowie Berater und andere Intermediäre mit detaillierten Informationen zu den Kompetenzen und Anlageeinschätzungen des Unternehmens zu versorgen, vor allem im Bereich Aktien Europa.

Ellison begann seine Karriere im Finanzsektor als Fondsmanager, zunächst bei MIM Britannia und dann bei Kleinwort Benson Investment Management. 1992 wechselte er als Managing Director zu Bank of Ireland Asset Management (UK). Nach einer fünfjährigen Tätigkeit als Head of Institutional Sales and Client Servicing bei Jupiter Asset Management von 2000 bis 2005 ging Ellison als Head of UK Institutional Sales zu SEI.

Francis Ellison hat einen Abschluss in Rechtswissenschaften von der Durham University und spricht Deutsch, Französisch und Italienisch.

Im Unternehmen seit: 2007
In der Investmentindustrie seit: 1983

Biographie

SCOTT WOODS Fondsmanager



Scott Woods ist Fondsmanager im Global Equities Team und ist seit April 2019 Lead Manager der Threadneedle Global Smaller Companies Strategie. Woods trat dem Global Equities Team 2015 als Aktienanalyst mit Verantwortung für Analysen von Small-Cap-Unternehmen mit besonderem Fokus auf US-Nebenwerten bei. Anschließend wurde er zum stellvertretenden Fondsmanager der Threadneedle Global Smaller Companies Strategie und der Threadneedle US Smaller Companies Strategie ernannt.

Vor seinem Eintritt in das Unternehmen war Woods drei Jahre lang bei Ecclesiastical Investment Management tätig, einem auf SRI fokussierten Asset Manager, wo er Investmentanalyst im globalen Aktienteam war.

Woods hält einen Master-Abschluss in Chemie von der Universität Oxford. Außerdem ist er zertifizierter Chartered Financial Analyst und hält das Investment Management Certificate.

Im Unternehmen seit: 2015

In der Investmentindustrie seit: 2012

Biographie

NEIL ROBSON

Head of Global Equities



Neil Robson ist Head of Global Equities bei Columbia Threadneedle Investments. Er bekleidet diese Position seit Juli 2017. Neil Robson trat 2011 als Fondsmanager im Global Equities Team in das Unternehmen ein. Er ist stellvertretender Manager des Threadneedle Global Select Fund und verwaltet verschiedene globale Aktienmandate für institutionelle Kunden. Er ist auch Co-Manager des Threadneedle Global Extended Alpha Fund.

Vor seinem Eintritt in das Unternehmen arbeitete Neil Robson als Fondsmanager bei Martin Currie, Barings und Citibank. Darüber hinaus war er von 2003 bis 2009 Head of Global Equity bei Pioneer Investments.

Neil Robson hat einen Abschluss in Volkswirtschaftslehre der University of Bristol.

Im Unternehmen seit: 2011

Branchenerfahrung seit: 1986

Managerprofil

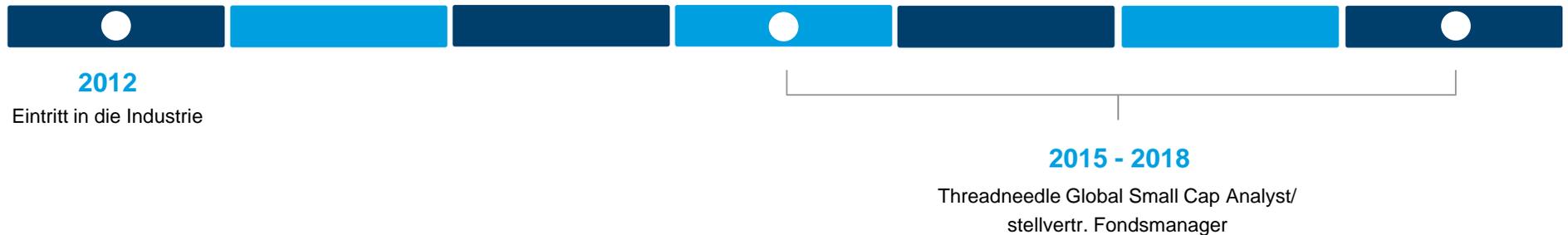
Erfolgreiche Alpha-Generierung

Scott Woods



- Drei Jahre Erfahrung bei einem auf SRI fokussierten Asset Manager
- Small-Cap-Spezialist bei Threadneedle
- Zertifizierter Chartered Financial Analyst und Halter des Investment Management Certificate
- Ausbildung: Oxford, MA Chemie

2015	2016	2017	2018
8 gehaltene Positionen	12 gehaltene Positionen	22 gehaltene Positionen	29 gehaltene Positionen
+1,2% Mehrwert	-4,0% Mehrwert	+5,7% Mehrwert	+6,2% Mehrwert
3 Top-10-Titel	8 Top-10-Titel	4 Top-10-Titel	8 Top-10-Titel



Kontakt

LARS WALTER
Sales Director



Marienforum

Mainzer Landstr. 1

D-60329 Frankfurt am Main

Tel. + 49 69 297 299 41

lars.walter@columbiathreadneedle.com

Global Equity Strategy GIPS Composite-Reporting

THREADNEEDLE ASSET MANAGEMENT

COMPOSITE : AKTIEN GLOBAL 11023

GIPS COMPOSITE REPORT

Primäre Benchmark: MSCI AC World Index - Gross Return

Berichtswährung: USD

Auflegung: 31.12.2003

Berichtsdatum: 31.03.2019

Kalenderjahr	Composite Gesamterrendite brutto in %	Primäre Benchmark %	Geometrische Durchschnittsrendite	Composite 3-J.-Standardabw. %	Benchmark 3-J.-Standardabw. %	Anzahl der Portfolios	Composite-Streuung	Anlagevermögen Composite (Mio.)	Anlagevermögen Unternehmen (Mio.)	Anteil des Unternehmensvermögens %
2004	22,24	15,75	5,61	--	--	1	--	457	120.491	0,38
2005	19,81	11,37	7,58	--	--	1	--	1.052	120.113	0,88
2006	21,85	21,53	0,26	10,35	8,23	2	--	970	141.226	0,69
2007	18,17	12,18	5,34	11,17	8,77	2	--	1.327	134.743	0,98
2008	-40,38	-41,85	2,53	18,56	18,23	2	--	703	72.971	0,96
2009	32,74	35,41	-1,97	21,30	22,69	4	--	1.205	97.675	1,23
2010	14,28	13,21	0,95	23,44	24,86	5	--	1.348	105.949	1,27
2011	-7,57	-6,86	-0,76	20,58	20,89	6	0,15	1.609	113.514	1,42
2012	16,79	16,80	-0,01	18,60	17,35	7	0,07	2.659	127.807	2,08
2013	29,66	23,44	5,04	15,30	14,12	9	0,45	3.370	147.965	2,28
2014	2,88	4,71	-1,75	11,14	10,63	8	0,29	3.245	148.221	2,19
2015	4,85	-1,84	6,82	11,53	10,94	6	0,15	2.618	141.342	1,85
2016	2,76	8,48	-5,27	12,19	11,23	6	0,18	2.431	130.039	1,87
2017	33,88	24,62	7,43	11,88	10,51	6	0,69	3.094	147.492	2,10
2018	-10,18	-8,93	-1,37	12,52	10,63	6	0,29	2.354	121.827	1,93
Seit 1. Jan.	15,75	12,33	3,04			7		2.679	130.721	2,05
3 Monate	15,75	12,33	3,04			7				
6 Monate	-1,13	-1,89	0,77			7				
1 Jahr	4,11	3,16	0,92			7				
Annualisierte Renditen										
1 Jahr	4,11	3,16	0,92			7				
3 Jahre	13,27	11,27	1,80			7				
5 Jahre	9,17	7,03	2,00			7				
10 Jahre	13,70	12,58	0,99			7				
Seit Auflegung (31.12.2003)	9,73	7,45	2,12			7				
Kumulierte Renditen										
1 Jahr	4,11	3,16	0,92			7				
3 Jahre	45,34	37,77	5,49			7				
5 Jahre	55,05	40,45	10,40			7				
10 Jahre	260,94	227,19	10,32			7				
Seit Auflegung (31.12.2003)	311,87	199,10	37,70			7				

Quelle: Threadneedle Asset Management, per 31. März 2019. Indexrenditen gehen von der Wiederanlage von Dividenden und Kapitalerträgen aus und berücksichtigen keine Gebühren oder Kosten. Der Index ist nicht verwaltet und eine Direktanlage in den Index ist nicht möglich. Die Höhe der repräsentativen Gebühr für dieses Composite beträgt 0,65% p.a. Eine vollständige Liste der Composites ist auf Anfrage erhältlich.

Threadneedle Performance-Historie

Composite-Reporting

Definition der Gesellschaft

Die ‚Gesellschaft‘ ist definiert als alle von Threadneedle Asset Management verwalteten Portfolios einschließlich Threadneedle Asset Management Limited, (TAML), Threadneedle International Limited, (TINTL), Threadneedle Investments Singapore (TIS) und Threadneedle Asset Management Malaysia Sdn. Bhd (TAMM), ohne direkt investierte Immobilienportfolios. Die Definition der Gesellschaft wurde 2015 um die von den neu gegründeten verbundenen Gesellschaften von Threadneedle Asset Management in Malaysia und Singapur gemanagten Portfolios erweitert. TAML & TINTL sind im Vereinigten Königreich zugelassen und reguliert von der Financial Conduct Authority (FCA). TINTL ist außerdem ein von der U.S. Securities and Exchange Commission zugelassener Investment Adviser sowie ein von der U.S. Commodity Futures Trading Commission zugelassener Commodities Trading Advisor. TIS ist in Singapur von der Monetary Authority of Singapore reguliert. TAMM ist von der Securities Commission Malaysia reguliert. Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia und Threadneedle Unternehmensgruppe. Seit 30. März 2015 verwendet die Columbia und Threadneedle Unternehmensgruppe, die mehrere separate und eigenständige GIPS-konforme Gesellschaften umfasst, den globalen Markennamen Columbia Threadneedle Investments.

Compliance-Erklärung

Threadneedle Asset Management (die ‚Gesellschaft‘ verpflichtet sich zur Einhaltung der Global Investment Performance Standards (GIPS) und hat diesen Bericht im Einklang mit den GIPS-Standards erstellt und vorgelegt.

Verifizierung

Threadneedle Asset Management entspricht den Global Investment Performance Standards (GIPS). Die Compliance-Erklärung wurde von Ernst & Young unabhängig verifiziert. Die erste GIPS-Zertifizierung wurde 2006 für den Zeitraum vom 1. Januar 2000 bis zum 30. Juni 2006 erhalten. Die Verifizierung erfolgt jährlich; die jüngste Verifizierung deckt die 18 Monate bis zum 31. Dezember 2017 ab.

Composite

Dieses Composite umfasst alle gemäß der Global Equity Strategie des Unternehmens gemanagten diskretionären Mandate. Bis zum 31. August 2014 hieß das Composite noch Global Equity (High Alpha); hierbei handelt es sich ausschließlich um eine Umbenennung.

Benchmark

Primäre Benchmark dieses Composite ist der MSCI AC World Index.

Bewertungsmethode

Die in den Composites verwendeten Portfoliorenditen werden anhand der täglichen autorisierten globalen Schlusskurse mit den Cashflows zu Handelsbeginn berechnet. Die Composite-Renditen werden auf Basis der zugrundeliegenden Portfoliogewichte am Periodenanfang sowie der monatlichen Renditen berechnet. Die periodischen Renditen werden geometrisch verknüpft, um Renditen für längere Perioden zu generieren. Die Renditen vor Abzug von Gebühren beziehen sich auf die Rendite vor Abzug von Verwaltungs- und Depotführungsgebühren, aber nach Abzug der Handelskosten. Die Renditen beziehen sich auf die Rendite nach Abzug nicht erstattungsfähiger Quellensteuern; erstattungsfähige Steuern sind auf Cash-Basis enthalten. Für die Berechnung der Renditen nach Abzug der Gebühren wird die repräsentative Gebühr von der monatlichen Bruttorendite abgezogen. Weitere Informationen zu den Richtlinien für die Berechnung und das Reporting der Renditen ist auf Anfrage erhältlich.

Gebühren

Die Höhe der repräsentativen Gebühr für dieses Composite beträgt 0,65% p.a.

Renditestreuung

Die Streuung der jährlichen Renditen wird anhand der Standardabweichung der nach ganzjährig im Composite enthaltenen Anlageklassen gewichteten Portfoliorenditen gemessen. Die Streuung wird nur für Fälle mit fünf oder mehr Portfolios über den gesamten Berichtszeitraum dargestellt. Die Standardabweichung wird nur angegeben, wenn monatliche Renditedaten für mindestens 36 Monate verfügbar sind.

Derivate

Derivative Finanzinstrumente können zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements und für das Währungsmanagement eingesetzt werden. Primärer Zweck des Einsatzes von Derivaten ist nicht die Erzielung einer hohen Hebelwirkung.

Ex-Post-Standardabweichung

Die annualisierte Ex-post-Standardabweichung über 3 Jahre misst die Variabilität der Composite- und Benchmark-Renditen über den vorausgehenden 36-Monats-Zeitraum.

Liste der Composites

Eine vollständige Liste der Composites ist auf Anfrage erhältlich.

Bildung des Composite

Datum der Composite-Bildung: 30. Juni 2006

Threadneedle Global Focus Strategy

Composite-Performance

THREADNEEDLE ASSET MANAGEMENT

COMPOSITE : GLOBAL EQUITIES (FOCUS) 14216

GIPS COMPOSITE REPORT

Primäre Benchmark: MSCI AC World Index - Gross Return

Berichtswährung: USD

Auflegung: 01.04.2013

Berichtsdatum: 31.03.2019

Kalenderjahr	Composite Gesamterrendite brutto in %	Primäre Benchmark %	Geometrische Durchschnittsrendite	Composite 3-J.-Standardabw. %	Benchmark 3-J.-Standardabw. %	Anzahl der Portfolios	Composite-Streuung	Anlagevermögen Composite (Mio.)	Anlagevermögen Unternehmen (Mio.)	Anteil des Unternehmensvermögens %
2013 (seit 01.04.2013)	20,10	15,76	3,75	--	--	1	--	45	147.965	0,03
2014	8,67	4,71	3,78	--	--	1	--	43	148.221	0,03
2015	3,44	-1,84	5,38	--	--	2	--	458	141.342	0,32
2016	0,73	8,48	-7,14	11,63	11,23	2	--	586	130.039	0,45
2017	33,37	24,62	7,02	11,54	10,51	2	--	878	147.492	0,60
2018	-0,33	-8,93	9,44	12,26	10,63	3	--	876	121.827	0,72
Seit 1. Jan.	14,65	12,33	2,07			3		1.092	130.721	0,84
3 Monate	14,65	12,33	2,07			3				
6 Monate	2,35	-1,89	4,32			3				
1 Jahr	11,01	3,16	7,61			3				
Annualisierte Renditen										
1 Jahr	11,01	3,16	7,61			3				
3 Jahre	14,77	11,27	3,15			3				
5 Jahre	11,37	7,03	4,05			3				
10 Jahre	--	12,58				--				
Seit Auflegung (01.04.2013)	12,92	8,66	3,92			3				
Kumulierte Renditen										
1 Jahr	11,01	3,16	7,61			3				
3 Jahre	51,20	37,77	9,75			3				
5 Jahre	71,32	40,45	21,98			3				
10 Jahre	--	227,19				--				
Seit Auflegung (01.04.2013)	107,27	64,55	25,96			3				

Quelle: Threadneedle Asset Management, per 31. März 2019. Indexrenditen gehen von der Wiederanlage von Dividenden und Kapitalerträgen aus und berücksichtigen keine Gebühren oder Kosten. Der Index ist nicht verwaltet und eine Direktanlage in den Index ist nicht möglich. Eine vollständige Liste der Composites ist auf Anfrage erhältlich.

Threadneedle Performance-Historie

Composite-Reporting

Definition der Gesellschaft

Die ‚Gesellschaft‘ ist definiert als alle von Threadneedle Asset Management verwalteten Portfolios einschließlich Threadneedle Asset Management Limited, (TAML), Threadneedle International Limited, (TINTL), Threadneedle Investments Singapore (TIS) und Threadneedle Asset Management Malaysia Sdn. Bhd (TAMM), ohne direkt investierte Immobilienportfolios. Die Definition der Gesellschaft wurde 2015 um die von den neu gegründeten verbundenen Gesellschaften von Threadneedle Asset Management in Malaysia und Singapur gemanagten Portfolios erweitert. TAML & TINTL sind im Vereinigten Königreich zugelassen und reguliert von der Financial Conduct Authority (FCA). TINTL ist außerdem ein von der U.S. Securities and Exchange Commission zugelassener Investment Adviser sowie ein von der U.S. Commodity Futures Trading Commission zugelassener Commodities Trading Advisor. TIS ist in Singapur von der Monetary Authority of Singapore reguliert. TAMM ist von der Securities Commission Malaysia reguliert. Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia und Threadneedle Unternehmensgruppe. Seit 30. März 2015 verwendet die Columbia und Threadneedle Unternehmensgruppe, die mehrere separate und eigenständige GIPS-konforme Gesellschaften umfasst, den globalen Markennamen Columbia Threadneedle Investments.

Compliance-Erklärung

Threadneedle Asset Management (die ‚Gesellschaft‘) verpflichtet sich zur Einhaltung der Global Investment Performance Standards (GIPS) und hat diesen Bericht im Einklang mit den GIPS-Standards erstellt und vorgelegt.

Verifizierung

Threadneedle Asset Management entspricht den Global Investment Performance Standards (GIPS). Die Compliance-Erklärung wurde von Ernst & Young unabhängig verifiziert. Die erste GIPS-Zertifizierung wurde 2006 für den Zeitraum vom 1. Januar 2000 bis zum 30. Juni 2006 erhalten. Die Verifizierung erfolgt jährlich; die jüngste Verifizierung deckt die 18 Monate bis zum 31. Dezember 2017 ab.

Composite

Dieses Composite umfasst alle gemäß der Global Equities (Focus) Strategy des Unternehmens gemanagten diskretionären Mandate.

Benchmark

Primäre Benchmark dieses Composite ist der MSCI AC World Index.

Bewertungsmethode

Die in den Composites verwendeten Portfoliorenditen werden anhand der täglichen autorisierten globalen Schlusskurse mit den Cashflows zu Handelsbeginn berechnet. Die Renditen beziehen sich auf die Rendite nach Abzug nicht erstattungsfähiger Quellensteuern; erstattungsfähige Steuern sind auf Cash-Basis enthalten. Die Composite-Renditen werden auf Basis der zugrundeliegenden Portfoliogewichte am Periodenanfang sowie der monatlichen Renditen berechnet. Die periodischen Renditen werden geometrisch verknüpft, um Renditen für längere Perioden zu generieren. Weitere Informationen zu den Richtlinien für die Berechnung und den Ausweis von Renditen sind auf Anfrage verfügbar. Die Composite-Renditen werden vor Abzug der Verwaltungs- und Depotführungsgebühren, aber nach Abzug der Handelskosten dargestellt. Die Renditen beziehen sich auf die Rendite nach Abzug nicht erstattungsfähiger Quellensteuern. Weitere Informationen zu den Richtlinien für die Berechnung und den Ausweis von Renditen sind auf Anfrage verfügbar.

Gebühren

Die Höhe der repräsentativen Gebühr für dieses Composite beträgt 0,5% p.a.

Renditestreuung

Die Streuung der jährlichen Renditen wird anhand der Standardabweichung der nach ganzjährig im Composite enthaltenen Anlageklassen gewichteten Portfoliorenditen gemessen. Die Streuung wird nur für Fälle mit fünf oder mehr Portfolios über den gesamten Berichtszeitraum dargestellt. Die Standardabweichung wird nur angegeben, wenn monatliche Renditedaten für mindestens 36 Monate verfügbar sind.

Derivate

Derivative Finanzinstrumente können zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements und für das Währungsmanagement eingesetzt werden. Primärer Zweck des Einsatzes von Derivaten ist nicht die Erzielung einer hohen Hebelwirkung.

Ex-Post-Standardabweichung

Die annualisierte Ex-post-Standardabweichung über 3 Jahre misst die Variabilität der Composite- und Benchmark-Renditen über den vorausgehenden 36-Monats-Zeitraum.

Liste der Composites

Eine vollständige Liste der Composites ist auf Anfrage erhältlich.

Threadneedle Global Extended Alpha Strategie

Composite-Performance

THREADNEEDLE ASSET MANAGEMENT

COMPOSITE : GLOBAL EQUITIES (EXTENDED ALPHA) 14018

GIPS COMPOSITE REPORT

Primäre Benchmark: MSCI AC World Index - Gross Return

Berichtswährung: USD

Auflegung: 31.07.2008

Kalenderjahr	Composite Gesamterrendite brutto in %	Primäre Benchmark %	Geometrische Durchschnittsrendite	Composite 3-J.-Standardabw. %	Benchmark 3-J.-Standardabw. %	Anzahl der Portfolios	Composite-Streuung	Anlagevermögen Composite (Mio.)	Anlagevermögen Unternehmen (Mio.)	Anteil des Unternehmensvermögens %
2008 (seit 31.07.2008)	-33,45	-33,38	-0,11	--	--	2	--	13	72.971	0,02
2009	36,98	35,41	1,16	--	--	2	--	17	97.675	0,02
2010	19,90	13,21	5,91	--	--	1	--	23	105.949	0,02
2011	-1,58	-6,86	5,67	19,55	20,89	1	--	27	113.514	0,02
2012	18,07	16,80	1,09	18,13	17,35	1	--	17	127.807	0,01
2013	38,66	23,44	12,33	15,02	14,12	1	--	49	147.965	0,03
2014	4,34	4,71	-0,35	11,77	10,63	1	--	100	148.221	0,07
2015	7,90	-1,84	9,92	11,70	10,94	1	--	208	141.342	0,15
2016	2,03	8,48	-5,95	12,06	11,23	1	--	237	130.039	0,18
2017	33,19	24,62	6,88	11,77	10,51	1	--	365	147.492	0,25
2018	-12,82	-8,93	-4,27	13,65	10,63	1	--	330	121.827	0,27
Seit 1. Jan.	18,63	12,33	5,61			2		340	130.721	0,26
3 Monate	18,63	12,33	5,61			2				
6 Monate	-2,17	-1,89	-0,29			2				
1 Jahr	3,52	3,16	0,35			2				
Annualisierte Renditen										
1 Jahr	3,52	3,16	0,35			2				
3 Jahre	13,17	11,27	1,71			2				
5 Jahre	9,78	7,03	2,57			2				
10 Jahre	16,34	12,58	3,34			2				
Seit Auflegung (31.07.2008)	10,08	6,46	3,40			2				
Kumulierte Renditen										
1 Jahr	3,52	3,16	0,35			2				
3 Jahre	44,93	37,77	5,20			2				
5 Jahre	59,47	40,45	13,54			2				
10 Jahre	354,39	227,19	38,88			2				
Seit Auflegung (31.07.2008)	178,64	94,95	42,93			2				

Quelle: Threadneedle Asset Management, per 31. März 2019. Indexrenditen gehen von der Wiederanlage von Dividenden und Kapitalerträgen aus und berücksichtigen keine Gebühren oder Kosten. Der Index ist nicht verwaltet und eine Direktanlage in den Index ist nicht möglich. Eine vollständige Liste der Composites ist auf Anfrage erhältlich.

Threadneedle Performance-Historie

Composite-Reporting

Die 'Gesellschaft' ist definiert als alle von Threadneedle Asset Management verwalteten Portfolios einschließlich Threadneedle Asset Management Limited, (TAML), Threadneedle International Limited, (TINTL), Threadneedle Investments Singapore (TIS) und Threadneedle Asset Management Malaysia Sdn. Bhd (TAMM), ohne direkt investierte Immobilienportfolios. TAML & TINTL sind im Vereinigten Königreich zugelassen und reguliert von der Financial Conduct Authority (FCA). TINTL ist außerdem ein von der U.S. Securities and Exchange Commission zugelassener Investment Adviser sowie ein von der U.S. Commodity Futures Trading Commission zugelassener Commodities Trading Advisor. TIS ist in Singapur von der Monetary Authority of Singapore reguliert. TAMM ist an der Securities Commission Malaysia reguliert.

Threadneedle Asset Management (die 'Gesellschaft' verpflichtet sich zur Einhaltung der Global Investment Performance Standards (GIPS) und hat diesen Bericht im Einklang mit den GIPS-Standards erstellt und vorgelegt. Threadneedle Asset Management wurde für den Zeitraum 1. Januar 2000 bis 30. Juni 2014 von Ernst & Young LLP zertifiziert. Die Verifizierungsberichte sind auf Anfrage erhältlich. Die Verifizierung bewertet, ob die Gesellschaft alle GIPS-Vorgaben zur Composite-Bildung unternehmensweit eingehalten hat und die Richtlinien und Vorgaben der Gesellschaft auf die Berechnung und Darstellung der Performancezahlen im Einklang mit den GIPS-Standards ausgerichtet sind. Die Verifizierung garantiert nicht die Richtigkeit konkreter Composite-Darstellungen.

Dieses Composite umfasst alle gemäß der Global Equities (Extended Alpha) Strategie des Unternehmens gemanagten diskretionären Mandate. Primäre Benchmark dieses Composite ist der MSCI AC World Index.

Die in den Composites verwendeten Portfoliorenditen werden anhand der täglichen autorisierten globalen Schlusskurse mit den Cashflows zu Handelsbeginn berechnet. Die Composite-Renditen werden auf Basis der zugrundeliegenden Portfoliogewichte am Periodenanfang sowie der monatlichen Renditen berechnet. Die periodischen Renditen werden geometrisch verknüpft, um Renditen für längere Perioden zu generieren. Die Renditen vor Abzug von Gebühren beziehen sich auf die Rendite vor Abzug von Verwaltungs- und Depotführungsgebühren, aber nach Abzug der Handelskosten. Die Renditen beziehen sich auf die Rendite nach Abzug nicht erstattungsfähiger Quellensteuern; erstattungsfähige Steuern sind auf Cash-Basis enthalten. Weitere Informationen zu den Richtlinien für die Berechnung und den Ausweis von Renditen sind auf Anfrage verfügbar.

Die Höhe der repräsentativen Gebühr für dieses Composite beträgt 0,65% p.a.

Die Streuung der jährlichen Renditen wird anhand der Standardabweichung der nach ganzjährig im Composite enthaltenen Anlageklassen gewichteten Portfoliorenditen gemessen. Die Streuung wird nur für Fälle mit fünf oder mehr Portfolios über den gesamten Berichtszeitraum dargestellt.

Derivative Finanzinstrumente können zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements und für das Währungsmanagement eingesetzt werden. Primärer Zweck des Einsatzes von Derivaten ist nicht die Erzielung einer hohen Hebelwirkung.

Die annualisierte Standardabweichung über 3 Jahre misst die Variabilität der Composite- und Benchmark-Renditen über den vorausgehenden 36-Monats-Zeitraum.

Eine vollständige Liste der Composites ist auf Anfrage erhältlich. Das Composite wurde am 31. Juli 2008 gebildet.

Seit 30. März 2015 verwendet die Columbia and Threadneedle Unternehmensgruppe, die mehrere separate und eigenständige GIPS-konforme Gesellschaften umfasst, den globalen Markennamen Columbia Threadneedle Investments.

Threadneedle Global Smaller Companies Strategy

Composite-Performance

THREADNEEDLE ASSET MANAGEMENT

COMPOSITE : GLOBAL SMALL CAP EQUITIES 14177

GIPS COMPOSITE REPORT

Primäre Benchmark: MSCI The World Index Small Cap - Gross Return

Berichtswährung: USD

Auflegung: 30.06.2012

Berichtsdatum: 31.03.2019

Kalenderjahr	Composite Gesamtrendite brutto in %	Primäre Benchmark %	Geometrische Durchschnittsrendite	Composite 3-J.-Standardabw. %	Benchmark 3-J.-Standardabw. %	Anzahl der Portfolios	Composite- Streuung	Anlagevermögen Composite (Mio.)	Anlagevermögen Unternehmen (Mio.)	Anteil des Unternehmens- vermögens %
2012 (seit 30.06.2012)	14,41	10,82	3,24	--	--	1	--	249	127.807	0,19
2013	33,35	32,92	0,32	--	--	1	--	242	147.965	0,16
2014	4,09	2,32	1,73	--	--	2	--	272	148.221	0,18
2015	4,98	0,12	4,85	10,52	11,41	2	--	277	141.342	0,20
2016	5,04	13,25	-7,25	11,63	12,40	2	--	281	130.039	0,22
2017	37,61	23,19	11,71	11,05	11,09	2	--	313	147.492	0,21
2018	-6,73	-13,48	7,80	13,70	12,80	2	--	507	121.827	0,42
Seit 1. Jan.	15,34	13,84	1,32			2		657	130.721	0,50
3 Monate	15,34	13,84	1,32			2				
6 Monate	-4,80	-6,25	1,55			2				
1 Jahr	3,59	-1,05	4,69			2				
Annualisierte Renditen										
1 Jahr	3,59	-1,05	4,69			2				
3 Jahre	15,63	10,88	4,28			2				
5 Jahre	10,79	6,46	4,07			2				
10 Jahre	--	15,22				--				
Seit Auflegung (30.06.2012)	15,16	11,41	3,37			2				
Kumulierte Renditen										
1 Jahr	3,59	-1,05	4,69			2				
3 Jahre	54,61	36,32	13,42			2				
5 Jahre	66,95	36,75	22,08			2				
10 Jahre	--	312,50				--				
Seit Auflegung (30.06.2012)	159,25	107,37	25,02			2				

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, per 31. März 2019. Indexrenditen gehen von der Wiederanlage von Dividenden und Kapitalerträgen aus und berücksichtigen keine Gebühren oder Kosten. Der Index ist nicht verwaltet und eine Direktanlage in den Index ist nicht möglich. Eine vollständige Liste der Composites ist auf Anfrage erhältlich.

Threadneedle Performance-Historie

Composite-Reporting

Die ‚Gesellschaft‘ ist definiert als alle von Threadneedle Asset Management verwalteten Portfolios einschließlich Threadneedle Asset Management Limited, (TAML), Threadneedle International Limited, (TINTL), Threadneedle Investments Singapore (TIS) und Threadneedle Asset Management Malaysia Sdn. Bhd (TAMM), ohne direkt investierte Immobilienportfolios. TAML & TINTL sind im Vereinigten Königreich zugelassen und reguliert von der Financial Conduct Authority (FCA). TINTL ist außerdem ein von der U.S. Securities and Exchange Commission zugelassener Investment Adviser sowie ein von der U.S. Commodity Futures Trading Commission zugelassener Commodities Trading Advisor. TIS ist in Singapur von der Monetary Authority of Singapore reguliert. TAMM ist an der Securities Commission Malaysia reguliert.

Threadneedle Asset Management (die ‚Gesellschaft‘) verpflichtet sich zur Einhaltung der Global Investment Performance Standards (GIPS) und hat diesen Bericht im Einklang mit den GIPS-Standards erstellt und vorgelegt. Threadneedle Asset Management wurde für den Zeitraum 1. Januar 2000 bis 30. Juni 2014 von Ernst & Young LLP zertifiziert. Die Verifizierungsberichte sind auf Anfrage erhältlich. Die Verifizierung bewertet, ob die Gesellschaft alle GIPS-Vorgaben zur Composite-Bildung unternehmensweit eingehalten hat und die Richtlinien und Vorgaben der Gesellschaft auf die Berechnung und Darstellung der Performancezahlen im Einklang mit den GIPS-Standards ausgerichtet sind. Die Verifizierung garantiert nicht die Richtigkeit konkreter Composite-Darstellungen.

Dieses Composite umfasst alle gemäß der Global Equity Smaller Cos Cap Strategie des Unternehmens gemanagten diskretionären Mandate. Primäre Benchmark dieses Composite ist der MSCI The World Small Cap Index.

Die in den Composites verwendeten Portfoliorenditen werden anhand der täglichen autorisierten globalen Schlusskurse mit den Cashflows zu Handelsbeginn berechnet. Die Composite-Renditen werden auf Basis der zugrundeliegenden Portfoliogewichte am Periodenanfang sowie der monatlichen Renditen berechnet. Die periodischen Renditen werden geometrisch verknüpft, um Renditen für längere Perioden zu generieren. Die Renditen vor Abzug von Gebühren beziehen sich auf die Rendite vor Abzug von Verwaltungs- und Depotführungsgebühren, aber nach Abzug der Handelskosten. Die Renditen beziehen sich auf die Rendite nach Abzug nicht erstattungsfähiger Quellensteuern; erstattungsfähige Steuern sind auf Cash-Basis enthalten. Die Rendite nach Abzug der Gebühren wird berechnet, indem die repräsentative Gebühr von der monatlichen Bruttorendite abgezogen wird. Weitere Informationen zu den Richtlinien für die Berechnung und den Ausweis von Renditen sind auf Anfrage verfügbar. Die Höhe der repräsentativen Gebühr für dieses Composite beträgt 0,65% p.a.

Die Streuung der jährlichen Renditen wird anhand der Standardabweichung der nach ganzjährig im Composite enthaltenen Anlageklassen gewichteten Portfoliorenditen gemessen. Die Streuung wird nur für Fälle mit fünf oder mehr Portfolios über den gesamten Berichtszeitraum dargestellt.

Derivative Finanzinstrumente können zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements und für das Währungsmanagement eingesetzt werden. Primärer Zweck des Einsatzes von Derivaten ist nicht die Erzielung einer hohen Hebelwirkung. Die annualisierte Ex-post-Standardabweichung über 3 Jahre misst die Variabilität der Composite- und Benchmark-Renditen über den vorausgehenden 36-Monats-Zeitraum.

Eine vollständige Liste der Composites ist auf Anfrage erhältlich. Das Composite wurde am 12. September 2012 gebildet.

Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia und Threadneedle Unternehmensgruppe. Seit 30. März 2015 verwendet die Columbia und Threadneedle Unternehmensgruppe, die mehrere separate und eigenständige GIPS-konforme Gesellschaften umfasst, den globalen Markennamen Columbia Threadneedle Investments.

Threadneedle (Lux) Global Smaller Companies

Ziele und wesentliche Risiken

Ziel – Ziel des Fonds ist es, das von Ihnen angelegte Kapital zu vermehren. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Anlagevermögens in die Aktien kleinerer Unternehmen weltweit. Die kleineren Unternehmen, in die der Fonds investiert, sind gewöhnlich maximal so groß wie das größte Unternehmen im MSCI World Smaller Companies Index.

Anlagerisiko – Der Wert von Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen und Anleger erhalten unter Umständen nicht den ursprünglich angelegten Betrag zurück.

Währungsrisiko – Bei Anlagen in mehreren Währungen oder anderen Währungen als der Heimatwährung des Anlegers können Wechselkursänderungen den Wert der Anlagen beeinflussen.

Liquiditätsrisiko – Der Fonds hält Anlagewerte, die schwer zu veräußern sein können. Unter Umständen muss das Portfolio den Verkaufspreis senken, ein anderes Investment verkaufen oder eine attraktivere Anlagechance vernachlässigen.

Derivate für ein effektives Portfoliomanagement oder zur Absicherung – Der Fonds kann in Derivate investieren, um das Risiko zu senken oder Transaktionskosten zu minimieren. Derartige Derivatetransaktionen können sich positiv oder negativ auf die Fondsperformance auswirken. Der Manager beabsichtigt nicht, dass sich ein derartiger Einsatz von Derivaten auf das Risikoprofil des Fonds auswirkt.

Volatilitätsrisiko – Der Fonds kann erheblichen Kursschwankungen unterliegen.

Wichtige Hinweise

Nur zur internen Verwendung sowie zur Verwendung durch professionelle und/oder qualifizierte Investoren (eine Verwendung für oder Weitergabe an Privatkunden ist nicht gestattet).

Vergangenheitswerte geben keinen Aufschluss über die künftige Wertentwicklung einer Anlage. Der Wert von Anlagen und deren Erträgen wird nicht garantiert, kann sowohl fallen als auch steigen und durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Daher besteht die Möglichkeit, dass Investoren bei der Rückgabe ihrer Anteile weniger als den ursprünglich angelegten Betrag zurückerhalten.

Threadneedle (Lux) ist eine Anlagegesellschaft mit variablem Kapital (Société d'investissement à capital variable oder „SICAV“) nach luxemburgischem Recht. Die SICAV ist für die Ausgabe und Rücknahme sowie den Umtausch von Anteilen verschiedener Anteilsklassen verantwortlich, die an der Luxemburger Börse notiert sind. Managementgesellschaft der SICAV ist Threadneedle Management Luxembourg S.A, beraten durch Threadneedle Asset Management Ltd. und/oder ausgewählte Sub-Advisor.

Bestimmte Teilfonds der SICAV sind in Österreich, Belgien, Frankreich, Finnland, Deutschland, Irland, Hongkong, Italien, Luxemburg, Macau, den Niederlanden, Portugal, Singapur, Spanien, Schweden, der Schweiz, Taiwan und dem Vereinigten Königreich zum Vertrieb zugelassen; dies fällt in die Zuständigkeit der jeweiligen Länder. Einige Teilfonds und/oder Anteilsklassen sind unter Umständen nicht in allen Ländern verfügbar. Fondsanteile dürfen in keinem anderen Land öffentlich angeboten werden und das vorliegende Dokument darf nur dann herausgegeben, in Umlauf gebracht oder verbreitet werden, wenn es sich um kein öffentliches Angebot handelt und in Einklang mit geltendem Recht in dem betreffenden Land steht.

Het compartiment is op grond van artikel 1:107 van de Wet op het financieel toezicht opgenomen in het register dat wordt gehouden door de Autoriteit Financiële Markten. / Gemäß Artikel 1:107 des Finanzaufsichtsgesetzes sind die Teilfonds im AFM-Register erfasst.

Threadneedle (Lux) wurde von der spanischen Wertpapieraufsicht Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) zugelassen und im dortigen Register unter der Nummer 177 eingetragen.

Anteile der Fonds dürfen in den USA sowie zugunsten von „US-Personen“ im Sinne der Verordnung S des 1933 Act weder direkt noch indirekt angeboten, verkauft oder zur Verfügung gestellt werden.

Die in diesem Dokument enthaltenen Hinweise dienen ausschließlich der Information und stellen kein Angebot und auch keine Aufforderung zur Zeichnung oder zum Verkauf von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten dar, noch gelten sie als Anlageberatung oder sonstige Leistungen.

Bitte lesen Sie vor einer Anlage den Verkaufsprospekt des Fonds.

Zeichnungen von Anteilen eines Fonds dürfen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts bzw. der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und des letzten Jahres- bzw. Zwischenberichts erfolgen sowie auf der Grundlage der aktuellen Geschäftsbedingungen. Bitte beachten Sie auch den Abschnitt „Risikofaktoren“ im Verkaufsprospekt, der Hinweise zu allen Risiken der Anlage in Fonds, insbesondere diesen Fonds, enthält. Alle Dokumente mit Ausnahme der Wesentlichen Informationen für Anleger (KIIDs) sind in Englisch, Französisch, Deutsch, Portugiesisch, Italienisch, Spanisch und Niederländisch erhältlich (kein niederländischer Verkaufsprospekt). Die Wesentlichen Informationen für Anleger (KIIDs) sind in lokalen Sprachen verfügbar. Dokumente sind auf Anfrage kostenlos erhältlich von der Verwaltungsgesellschaft: 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, von International Financial Data Services (Luxembourg) S.A.: 47, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, von www.columbiathreadneedle.com und/oder - in Österreich von Erste Bank, Graben 21 A-1010 Wien;- in Belgien: CACEIS Belgium S.A., avenue du Port 86 C b 320, 1000 Brüssel; in Frankreich von CACEIS Bank, 1/3 Place Valhubert, 75013 Paris; in Deutschland von JP Morgan AG, Junghofstr. 14, 60311 Frankfurt;- in Schweden von Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Kungsträdgårdsgatan, SE-10640 Stockholm, Schweden;- im Vereinigten Königreich von JPMorgan Worldwide Securities Services, 60 Victoria Embankment, London EC4Y 0JP.

Bei dieser Präsentation handelt es sich weder um eine Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung noch um eine Beratung zu Rechnungslegungsfragen. Investoren sollten bei allen anlagespezifischen, rechtlichen, steuerlichen oder rechnungslegungstechnischen Fragen zu einer Anlage bei Columbia Threadneedle Investments ihren eigenen Berater zu Rate ziehen.

Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia und Threadneedle Unternehmensgruppe.

Wichtige Hinweise (Forts.)

Für Schweizer Investoren: Zeichnungen von Anteilen eines Fonds dürfen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts bzw. der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und des letzten Jahres- bzw. Zwischenberichts erfolgen sowie auf der Grundlage der aktuellen Geschäftsbedingungen. Bitte beachten Sie auch den Abschnitt „Risikofaktoren“ im Verkaufsprospekt, der Hinweise zu allen Risiken der Anlage in Fonds, insbesondere diesen Fonds, enthält. Die genannten Dokumente und die Satzung sind von unserer Repräsentantin und Zahlstelle in der Schweiz erhältlich: RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich branch, Badenerstrasse 567, Case Postale 101, CH-8066 Zürich.

Bei dieser Präsentation handelt es sich weder um eine Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung noch um eine Beratung zu Rechnungslegungsfragen. Investoren sollten bei allen anlagespezifischen, rechtlichen, steuerlichen oder rechnungslegungstechnischen Fragen zu einer Anlage bei Columbia Threadneedle Investments ihren eigenen Berater zu Rate ziehen.

Die Nennung spezifischer Aktien oder Anleihen stellt keine Kaufs- oder Verkaufsempfehlung dar.

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Marketingkommunikation. Die hier zugrundeliegenden Analysen wurden nicht gemäß den gesetzlichen Vorgaben zur Sicherstellung ihrer Unabhängigkeit durchgeführt und von Columbia Threadneedle Investments im Rahmen der eigenen Investmentaktivitäten produziert; sie sind möglicherweise bereits vor der Veröffentlichung dieser Informationen genutzt worden und dienen hier ausschließlich der Information. Alle geäußerten Meinungen gelten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung, können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern und sind nicht als Anlageempfehlung zu verstehen. Die aus externen Quellen stammenden Informationen werden als zuverlässig angesehen; dennoch wird keine Zusicherung gegeben, dass diese Informationen richtig oder vollständig sind.

Bei dieser Präsentation und ihren Inhalten handelt es sich um vertrauliche, firmeneigene Materialien. Die in dieser Präsentation bereitgestellten Informationen dienen ausschließlich zur Verwendung durch die hier Anwesenden. Eine Reproduktion in jedweder Form oder Weitergabe an Dritte ohne ausdrückliche schriftliche Genehmigung durch Columbia Threadneedle Investments ist nicht gestattet. Diese Präsentation ist Eigentum von Columbia Threadneedle Investments und muss auf Anfrage zurückgegeben werden.

Threadneedle Management Luxembourg S.A. eingetragen im Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburg) unter der Nr. B 110242, 44, rue Vallée, L-2661 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg.

Herausgeber dieses Dokuments im Vereinigten Königreich ist Threadneedle Asset Management Limited. eingetragen in England und Wales unter der Nr. 573204, eingetragener Firmensitz: Cannon Place, 78 Cannon Street, London, EC4N 6AG, Vereinigtes Königreich. Im Vereinigten Königreich zugelassen und reguliert von der Financial Conduct Authority.

Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia und Threadneedle Unternehmensgruppe.

SICAV Deutschland

Kontaktdaten

Tel: +352 46 40 10 7190*
 columbiathreadneedleenquiries@statestreet.com
 * Bitte beachten Sie, dass Anrufe und elektronische Kommunikation aufgezeichnet werden können.
 IFDS, 47, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg

Fondsmanager: Scott Woods
 Seit: Apr-19
 Verwaltungsgesellschaft: Threadneedle Man. Lux. S.A.
 Auflegungsdatum des Fonds: 03.03.11
 Index: MSCI The World Small Cap
 Vergleichsgruppe: GIFS Offshore - Global Small Cap Equity
 Fondswährung: EUR
 Fondsdomizil: Luxemburg
 Ex-Dividenden-Datum: -
 Zahlungsdatum: -
 Fondsvolumen: €212,7m
 Anzahl der Wertpapiere: 73
 Alle Angaben in EUR

Global Smaller Companies AE (EUR Accumulation Shares)

ISIN: LU0570870567
 Preis der Anteilsklasse: 30,1200
 Laufende Kosten: 1,80% (zum 01.02.18)
 Performancegebühr: Nein

Die laufenden Kosten basieren in der Regel auf den Aufwendungen des letzten Geschäftsjahrs und können von Jahr zu Jahr unterschiedlich sein. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr, die Registrierungsgebühr, Verwahrgebühren und Vertriebskosten des Fonds, jedoch nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter www.columbiathreadneedle.com/fees. In einigen Fällen können die laufenden Kosten auf einer Schätzung zukünftiger Kosten basieren. Dies ist dann der Fall, wenn die Anteilsklasse relativ neu ist und zur genauen Berechnung eine unzureichende Erfolgsbilanz aufweist oder wenn die historischen Zahlen die zukünftigen laufenden Kosten voraussichtlich nicht genau widerspiegeln. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält Angaben zu den genauen geltenden Kosten.

Siehe Tabelle der verfügbaren Anteilsklassen auf Seite 4.

Änderungen des Fonds

Ausführliche Informationen zu Änderungen am Fonds finden Sie in der PDF-Datei "Einzelheiten zu wichtigen Ereignissen - T(Lux)" unter [www.columbiathreadneedle.de/de/fonds/dokumenten-center/wesentliche-anlegerinformationen-\(kiid\)#home](http://www.columbiathreadneedle.de/de/fonds/dokumenten-center/wesentliche-anlegerinformationen-(kiid)#home)

Ratings/Auszeichnungen



Weitere Informationen zur Methodik des Morningstar-Ratings finden Sie unter www.morningstar.com

Scope A

Anlageziel und -politik

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

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anteile von kleineren Unternehmen weltweit an. Die kleineren Unternehmen, in die der Fonds investiert, sind normalerweise Unternehmen, die nicht größer sind, als das größte Unternehmen, das im MSCI World Small Cap Index enthalten ist.

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

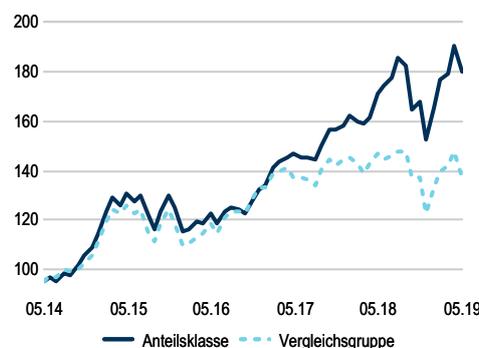
Anlageansatz

Wir gehen davon aus, dass hochwertige Gesellschaften für langfristig überlegene Anlagen sorgen. Grund hierfür ist, dass der Markt den Wert von Wettbewerbsvorteilen unterschätzt, durch die manche Gesellschaften nachhaltig hohe Renditen erzielen können. Diese Gesellschaften können Kapital zu höheren Ertragsraten reinvestieren und damit ein attraktives Gesamtwachstum für Anleger erzielen.

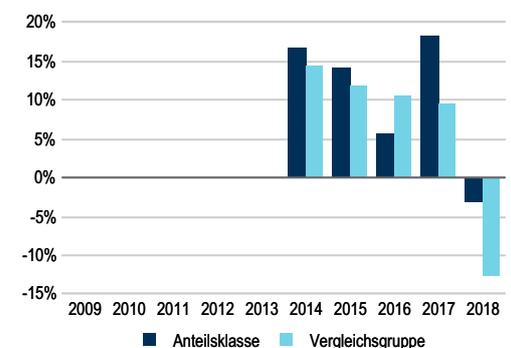
Das Anlageverfahren ist darauf ausgerichtet, diese Gesellschaften zu identifizieren und selektiv in jene zu investieren, die ein attraktives langfristiges Wachstum und eine angemessene Bewertung bieten. Das Verständnis der Branchenstruktur und der Geschäftsmodelle der Unternehmen wird groß geschrieben. Wir nutzen das Fünf-Kräfte-Modell nach Professor Michael Porter, um die Branchenattraktivität zu beurteilen, und für ein vollständiges Verständnis der Geschäftsmodelle finden Meetings mit dem Management statt.

Für Anlagen in Small- und Mid-Cap-Aktien wird ein echter globaler Ansatz mit der Auswahl der besten Gelegenheiten aus aller Welt gewählt. Dynamische Sektor- und Regionengewichtungen erfolgen eher nach Bottom-up- als nach Top-down-Ansätzen. Der Verwalter ist risikobewusst, und das Portfolio ist nach Aktien, Sektoren und Regionen diversifiziert. Der Portfoliostil zeigt einen klaren Fokus auf Qualität und Wachstum.

5 Jahre (EUR)*



Kalenderjahre (EUR)*



Annualisierte Wertentwicklung (EUR)*

	1M	3M	6M	Seit JB	1 J	2 J	3 J	5 J	10 J	Seit Aufl.
Anteilsklasse (netto)	-5,0	2,1	7,3	17,5	5,3	10,6	13,2	13,2	--	12,8
Vergleichsgruppe (netto)	-5,9	-1,7	1,1	12,0	-6,8	2,2	6,0	7,4	--	7,9
Percentil	25%	10%	6%	4%	6%	1%	1%	1%	--	1%
Quartil	1	1	1	1	1	1	1	1	--	1
Fonds (brutto)	-4,8	2,9	8,1	18,1	7,0	12,9	15,5	15,4	--	15,1
Index (brutto)	-6,0	-2,0	1,3	12,7	-3,6	4,5	8,2	10,2	--	10,1

Renditen seit Auflegung von: 01.12.13

Wertentwicklung im Kalenderjahr (EUR)*

Rollend 12M (EUR)*

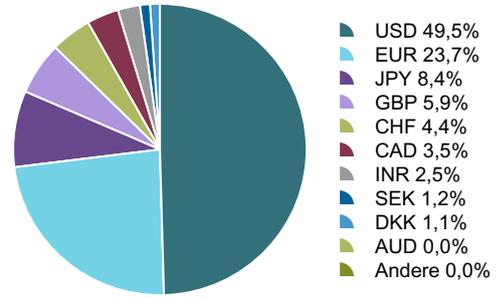
	2018	2017	2016	2015	2014	06.18 - 05.19	06.17 - 05.18	06.16 - 05.17	06.15 - 05.16	06.14 - 05.15
Anteilsklasse (netto)	-3,1	18,4	5,8	14,2	16,7	5,3	16,3	18,7	-6,1	36,1
Vergleichsgruppe (netto)	-12,6	9,5	10,7	12,0	14,4	-6,8	10,3	15,0	-5,9	31,4
Percentil	3%	5%	77%	18%	7%	6%	3%	8%	56%	10%
Quartil	1	1	4	1	1	1	1	1	3	1
Fonds (brutto)	-0,9	21,2	7,5	16,6	19,2	7,0	19,0	20,9	-4,1	38,9
Index (brutto)	-9,1	8,2	16,6	11,5	16,5	-3,6	13,2	16,1	-3,8	33,2

*Nettorenditen – Bei allen Nettorenditen (nach Gebühren) wird davon ausgegangen, dass die Erträge für einen lokalen Steuerzahler wiederangelegt werden, Bid-to-Bid-Wertentwicklung (d.h., dass die Wertentwicklung nicht die Auswirkungen anfänglicher Gebühren umfasst). Quelle Copyright © 2019 Morningstar UK Limited. Bruttorenditen - Die Brutto-Fondsrenditen werden täglich intern zeitgewichtet auf der Grundlage globaler Bruttobewertungen zum Börsenschluss mit Cashflows zum Tagesbeginn und vor Gebühren berechnet. Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die künftige Wertentwicklung. In den Performanceangaben sind die Provisionen und Kosten im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen nicht berücksichtigt. Der Wert von Anlagen und Erträgen ist nicht garantiert. Er kann ebenso gut fallen wie steigen und zudem durch Wechselkursschwankungen beeinträchtigt werden. Ein Anleger erhält daher möglicherweise nicht den gleichen Betrag zurück, den er ursprünglich investiert hat. Indexrenditen gehen vom Reinvestieren von Dividenden und Kapitalerträgen aus und spiegeln, anders als Fondsrenditen, keine Gebühren oder Kosten wider. Der Index ist nicht verwaltet und es kann nicht direkt darin investiert werden.

Top 10 Positionen (%)

Wertpapier	Fonds	Index	
Altair Engineering Inc. Class A	2,2	0,0	Informationstechnologie
Aspen Technology, Inc.	2,2	0,1	Informationstechnologie
SiteOne Landscape Supply, Inc.	2,1	0,0	Industrie
Service Corporation International	2,0	0,1	Zyklische Konsumgüter
DiaSorin S.p.A.	2,0	0,0	Gesundheit
TransUnion	2,0	--	Industrie
Ritchie Bros. Auctioneers Incorporated	1,9	0,1	Industrie
Cellnex Telecom SA	1,9	--	Kommunikationsdienste
Fair Isaac Corporation	1,9	0,2	Informationstechnologie
MSA Safety, Inc.	1,9	0,1	Industrie
Summe	20,2	0,7	

Fonds-Währungsengagement einschließlich Absicherung



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

Gewichtungen (%)

Branchen	Fonds	Index	Diff.	Geografisch	Fonds	Index	Diff.
Industrie	31,3	16,9	14,5	Vereinigte Staaten	44,1	56,9	-12,7
Informationstechnologie	22,1	12,7	9,3	Japan	8,4	12,0	-3,6
Gesundheit	13,3	10,9	2,3	Frankreich	6,0	1,3	4,7
Zyklische Konsumgüter	10,4	11,8	-1,4	Grossbritannien	5,9	7,1	-1,2
Finanzen	6,0	13,8	-7,8	Italien	5,8	1,4	4,4
Nichtzykl. Konsumgüter	5,4	4,5	1,0	Deutschland	5,4	2,3	3,1
Kommunikationsdienste	3,5	4,0	-0,5	Kanada	5,4	3,5	1,9
Rohstoffe	2,0	6,9	-4,9	Schweiz	4,4	1,9	2,5
Immobilien	1,3	11,8	-10,5	Niederlande	2,7	1,1	1,6
Energie	1,0	3,7	-2,7	Indien	2,5	--	2,5
Versorger	--	3,0	-3,0	Spanien	1,9	0,9	1,1
Barmittel	3,7	--	3,7	Andere	3,8	11,7	-7,9
				Barmittel	3,7	--	3,7

Top 10 Übergewichtung/Untergewichtung (%)

Übergewichtung	Fonds	Index	Diff.	Untergewichtung	Fonds	Index	Diff.
Altair Engineering Inc. Class A	2,2	0,0	2,2	Zendesk, Inc.	--	0,2	-0,2
SiteOne Landscape Supply, Inc.	2,1	0,0	2,1	VICI Properties Inc	--	0,2	-0,2
Aspen Technology, Inc.	2,2	0,1	2,0	Booz Allen Hamilton Holding Corpora...	--	0,2	-0,2
TransUnion	2,0	--	2,0	SAGE Therapeutics, Inc.	--	0,2	-0,2
Cellnex Telecom SA	1,9	--	1,9	Teledyne Technologies Incorporated	--	0,2	-0,2
DiaSorin S.p.A.	2,0	0,0	1,9	West Pharmaceutical Services, Inc.	--	0,2	-0,2
Ritchie Bros. Auctioneers Incorporated	1,9	0,1	1,9	Molina Healthcare, Inc.	--	0,1	-0,1
Service Corporation International	2,0	0,1	1,9	RingCentral, Inc. Class A	--	0,1	-0,1
Daifuku Co., Ltd.	1,9	--	1,9	Aqua America, Inc.	--	0,1	-0,1
Gildan Activewear Inc.	1,9	--	1,9	Guidewire Software, Inc.	--	0,1	-0,1

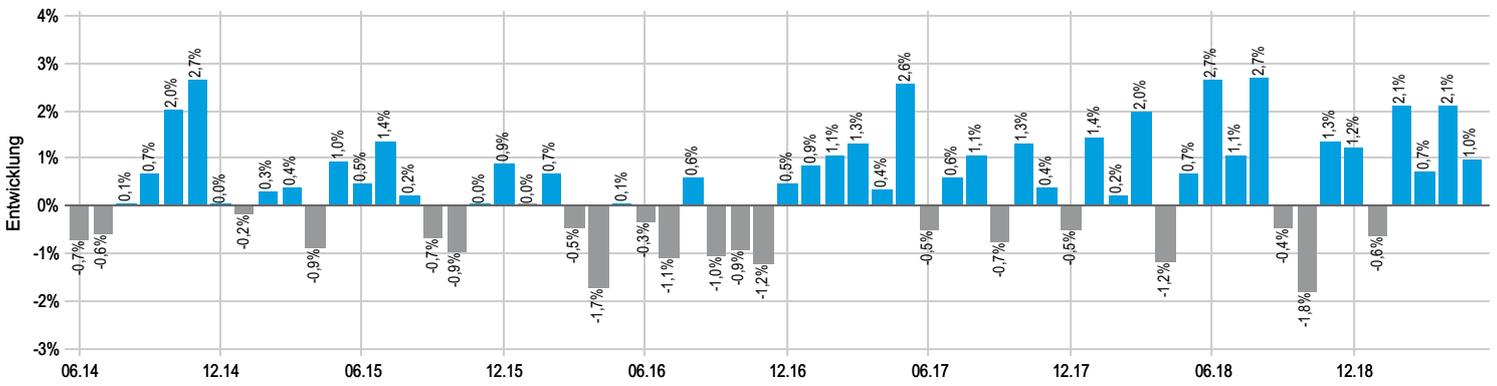
Größte Änderungen bei den Positionen über 3 Monate

Wertpapier	3M Veränd.
WABCO Holdings Inc.	-2,1
Digital Arts Inc.	-1,4
BankUnited, Inc.	-1,2
Sotheby's	1,1
American Homes 4 Rent Class A	-1,1
Disco Corporation	1,1
Cognex Corporation	-1,0
Medpace Holdings, Inc.	-1,0
RAKSUL INC.	1,0
Asahi Intecc Co., Ltd.	1,0

Zuordnung Top positive/negative Wertpapiere (3 Monate)

Wertpapiername - 10 höchste	Fonds			Index			Attri	Wertpapiername - 10 niedrigste	Fonds			Index			Attri
	durchschn. Gewicht.	Gesamt-ertrag	Beitrag zum Ertrag	durchschn. Gewicht.	Gesamt-ertrag	Geo. Gesamteffekt			durchschn. Gewicht.	Gesamt-ertrag	Beitrag zum Ertrag	durchschn. Gewicht.	Gesamt-ertrag	Geo. Gesamteffekt	
Cellnex Telecom SA	1,6	53,9	0,7	0,1	40,7	0,7	NORMA Group SE	1,8	-24,0	-0,5	0,0	-23,7	-0,5		
SiteOne Landscape Supply, Inc.	1,9	22,9	0,4	0,0	23,4	0,4	Stabilus SA	1,1	-25,5	-0,4	0,0	-25,4	-0,3		
Fair Isaac Corporation	2,0	22,0	0,4	0,1	22,0	0,4	Core Laboratories NV	1,0	-25,1	-0,3	0,0	-24,2	-0,3		
Aspen Technology, Inc.	2,2	15,0	0,3	0,1	15,3	0,3	Trex Company, Inc.	1,7	-18,9	-0,3	0,1	-18,4	-0,3		
Pool Corporation	1,9	15,7	0,3	0,1	15,8	0,3	FinecoBank SpA	1,9	-13,0	-0,2	0,1	-10,9	-0,2		
Genus plc	1,5	17,0	0,2	0,0	18,1	0,3	Sotheby's	0,7	-10,1	-0,2	0,0	-21,5	-0,2		
Altair Engineering Inc. Class A	2,0	9,7	0,2	0,0	0,4	0,2	Disco Corporation	0,5	-15,7	-0,2	--	--	-0,1		
Takeaway.com Holding BV	1,1	22,9	0,2	0,0	23,0	0,2	Charles River Laboratories International,...	1,4	-9,4	-0,2	0,1	-9,8	-0,1		
Sartorius AG Pref	1,0	22,4	0,2	--	--	0,2	Axalta Coating Systems Ltd.	1,5	-10,1	-0,2	--	--	-0,1		
Eurofins Scientific Societe Europeenne	1,6	10,0	0,2	--	--	0,2	Victrex plc	0,7	-17,8	-0,1	0,0	-18,0	-0,1		

Relative monatliche Wertentwicklung gegenüber Median der Vergleichsgruppe



Nettorenditen - Alle Wertentwicklungen stammen von Morningstar. Renditen werden auf einer Bid-to-Bid-Basis berechnet und sind ohne alle Aufwendungen. Bei Renditen wird von Erträgen ausgegangen, die für einen lokalen Steuerpflichtigen investiert werden. Bruttorenditen - Die Brutto-Fondsrenditen werden täglich intern zeitgewichtet auf der Grundlage globaler Bruttobewertungen zum Börsenschluss mit Cashflows zum Tagesbeginn und vor Gebühren berechnet. Relative Renditen werden geometrisch berechnet. Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die künftige Wertentwicklung. Der Wert der Anlagen und die daraus resultierenden Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Alle Positionen basieren auf Bruttobewertungen von Portfoliobeständen zum globalen Börsenschluss. Wertpapiergruppierungen, z. B. Sektoren, werden intern festgelegt und dienen nur zu Vergleichszwecken.

Risikoanalyse

	3 J		5 J	
	Fonds	Index	Fonds	Index
Absolute Volatilität	12,7	13,2	13,0	13,7
Relative Volatilität	1,0	--	0,9	--
Tracking Error	4,9	--	4,6	--
Sharpe-Ratio	1,3	--	1,2	--
Information Ratio	1,5	--	1,1	--
Beta	0,9	--	0,9	--
Sortino Ratio	2,0	--	1,9	--
Jensen-Alpha	8,2	--	6,4	--
Annualisiertes Alpha	7,7	--	5,9	--
Alpha	0,6	--	0,5	--
Max. Drawdown	-16,5	-17,3	-16,5	-17,3
R ²	86,3	--	88,5	--

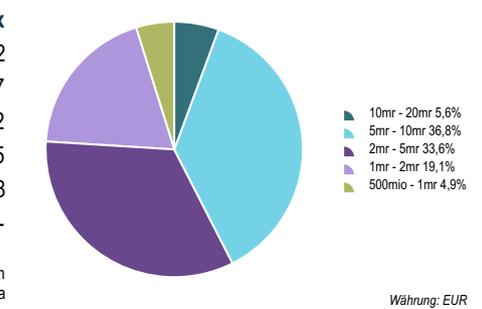
Ex-post-Risikoberechnungen basieren auf monatlichen globalen Bruttorenditen zum Börsenschluss. Wenn keine 5-Jahres-Daten verfügbar sind, werden 1-Jahres-Risikorenditen nur zu Informationszwecken angezeigt.

Portfolio-Statistik

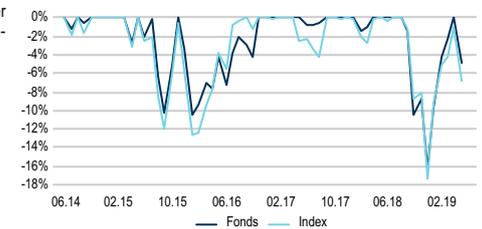
	Fonds	Index
Kurs-Gewinn-Verhältnis Geschäftsjahr 1	25,7	17,2
Kurs-Buchwert-Verhältnis	4,4	1,7
Dividendenrendite	1,2	2,2
Gesamtkapitalrendite	6,2	2,5
Eigenkapitalrendite	15,8	10,8
Active Share	97,2	--

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

Marktkapitalisierungsübersicht



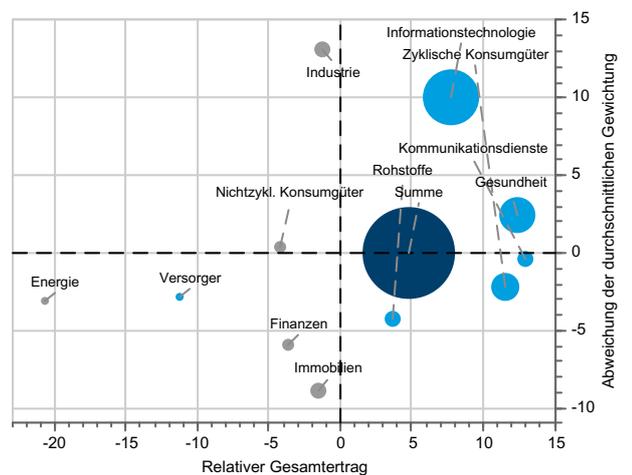
Drawdown



Performance-Attribution (seit Jahresbeginn)

	Abweich. durchschnittl. Gewicht.	Fonds Gesamt-ertrag	Index Gesamt-ertrag	Rel. Gesamt-ertrag	Index Rel. zu Total	Geo. Zuordnung		
						Allok.-effekt	Auswahl-effekt	Gesamt-effekt
Kommunikationsdienste	-0,4	30,9	15,9	12,9	2,9	0,0	0,4	0,4
Zyklische Konsumgüter	-2,2	21,8	9,1	11,6	-3,1	0,1	1,1	1,2
Nichtykl. Konsumgüter	0,4	0,6	5,0	-4,3	-6,8	0,0	-0,2	-0,2
Energie	-3,1	-17,8	3,6	-20,6	-8,0	0,2	-0,2	0,0
Finanzen	-5,9	7,1	11,1	-3,6	-1,4	0,1	-0,2	-0,2
Gesundheit	2,4	27,3	13,2	12,4	0,5	0,0	1,5	1,5
Industrie	13,1	11,4	12,7	-1,2	0,1	0,0	-0,4	-0,4
Informationstechnologie	10,1	32,3	22,7	7,8	8,9	0,9	1,8	2,7
Rohstoffe	-4,3	8,9	5,1	3,6	-6,7	0,3	0,1	0,4
Immobilien	-8,9	14,7	16,5	-1,5	3,4	-0,3	0,0	-0,4
Versorger	-2,8	--	12,7	-11,3	0,0	0,0	--	0,0
Summe	--	18,1	12,7	4,9	--	0,9	3,9	4,9

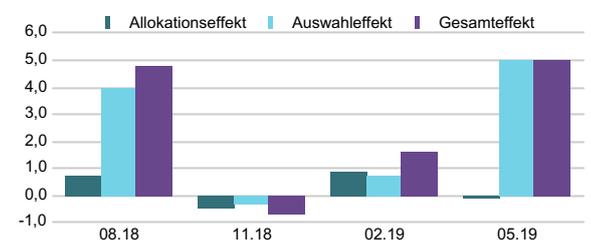
Gesamteffekt-Analyse (seit Jahresbeginn)



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

	Fonds Gesamt-ertrag	Index Gesamt-ertrag	Geo. Zuordnung		
			Allok.-effekt	Auswahl-effekt	Gesamt-effekt
Mai-18 - Aug-18	8,5	3,5	0,7	4,0	4,8
Aug-18 - Nov-18	-8,7	-8,1	-0,4	-0,3	-0,7
Nov-18 - Feb-19	5,1	3,4	0,9	0,8	1,6
Feb-19 - Mai-19	2,9	-2,0	0,0	5,0	5,0

Gesamteffekte über 3 Monate



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

Verfügbare Anteilsklassen

Anteil	Klasse	Währung	Steuer	AMC	Ausgabeaufschlag	Mindestanlage	Auflegungsdatum	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP	Abgesichert
AE	Acc	EUR	Gross	1,50%	5,00%	2.500	03.03.11	LU0570870567	B724NM1	TESAAAE LX	A1JJHG	Nein
AGH	Acc	GBP	Gross	1,50%	5,00%	2.000	03.03.11	LU0570871292	B725KF6	TESAAGH LX	A1JA0Z	Ja
DE	Acc	EUR	Gross	2,00%	1,00%	2.500	03.03.11	LU0570871375	B73YV37	TESAADE LX	A1J0ZQ	Nein
IE	Acc	EUR	Gross	0,75%	0,00%	100.000	03.03.11	LU0570871706	B73ZHJ8	TESAAIE LX	A1JJSS	Nein
AE	Acc	USD	Gross	1,50%	5,00%	2.500	17.08.12	LU0757428866	B8B7SZ6	TESAAEU LX	A1JVLE	Nein
DE	Acc	USD	Gross	2,00%	1,00%	2.500	17.08.12	LU0757428940	B81W0T9	TESADEU LX	A1JVLF	Nein
IE	Acc	USD	Gross	0,75%	0,00%	100.000	17.08.12	LU0757429088	B807VQ9	TESAIEU LX	A1JVLG	Nein
ZE	Acc	EUR	Gross	0,75%	5,00%	1.500.000	22.05.18	LU0957820193	BFZP156	THGSCZE LX	A2JMBG	Nein
ZU	Acc	USD	Gross	0,75%	5,00%	2.000.000	22.05.18	LU1815336687	BFNBMN1	THGSCZU LX	A2JK04	Nein
AUP	Inc	USD	Gross	1,50%	5,00%	2.500	12.06.18	LU1815336091	BFNBMG4	THGSAUP LX	--	Nein
AEP	Inc	EUR	Gross	1,50%	5,00%	2.500	31.07.18	LU1854166821	BFWYV12	THGSAEP LX	A2JQEM	Nein

Anteilsklassenbezeichnung: Beginnend mit einer Ziffer – nur verfügbar fuer bestehende Anleger. Beginnend mit einem Buchstaben – verfügbar fuer neue und bestehende Anleger. Bei der Währung der Anteilsklassen handelt es sich, sofern eine Anteilsklasse nicht als abgesicherte Anteilsklasse ausgewiesen ist, um einen umgerechneten Preis, der unter Verwendung der zum offiziellen Bewertungszeitpunkt des Fonds gültigen Wechselkurse ermittelt wurde. Dies soll Ihnen die Möglichkeit bieten, in der von Ihnen gewählten Währung Zugang zu einer Anteilsklasse zu erhalten, und verringert nicht Ihr Gesamtengagement in Fremdwährung. Die Fondswährung gibt das größte Währungsengagement des Fonds an, es sei denn, die Währungsaufteilung ist in der Tabelle „Gewichtungen (%)“ auf Seite 2 aufgeführt.

Risiken

- Der Wert von Anlagen kann sowohl fallen als auch steigen, und es kann sein, dass Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht zurückerhalten.
- Haben Anlagen im Fonds mehrere Währungen oder eine andere Währung als Ihre eigene Währung, können Änderungen der Wechselkurse den Wert der Anlagen beeinflussen.
- Der Fonds hält Vermögenswerte, die eventuell schwer zu verkaufen sein könnten. Der Fonds muss eventuell den Verkaufspreis senken, andere Anlagen verkaufen oder auf attraktivere Anlagemöglichkeit verzichten.
- Der Fonds kann in Derivate anlegen, um das Risiko zu senken oder die Transaktionskosten zu minimieren. Solche Transaktionen mit Derivaten können die Wertentwicklung des Fonds positiv oder negativ beeinflussen. Der Anlagegesellschaft beabsichtigt mit dem Einsatz von Derivaten keine allgemeine Veränderung des Risikoprofils des Fonds.

Chancen

- Der Fonds investiert in Anlagemöglichkeiten kleinerer Unternehmen, die nach Auffassung des Fondsverwalters die attraktivsten weltweit sind.
- Zugang zu einem Portfolio aus gut recherchierten Unternehmen weltweit.
- Bietet länder-, sektoren- und branchenspezifische Diversifizierung.
- Zugang zu einem Anlageverfahren, das auf „qualitatives Wachstum“ setzt.
- Kleinere Unternehmen können eine Quelle langfristigen Wachstums sein: Auswahl der Marktführer von morgen.
- Verwaltet von einem Team mit breitgefächelter Erfahrung in unterschiedlichen Marktbedingungen.

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 Belgien, Finnland, Deutschland, Frankreich, Großbritannien, Hongkong, Irland, 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. Der Handelspreis kann eine Verwässerungsanpassung enthalten, wenn der Fonds starke Zu- und Abflüsse von Anlagemitteln erfährt, ausgenommen Mondrian Investment Partners – Emerging Markets Equity and Enhanced Commodities. Weitere Details hierzu sind im Prospekt zu finden.

Anteile an einem Fonds dürfen ausschließlich auf Basis des aktuellen Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, des jüngsten Jahres- oder Halbjahresberichts sowie der geltenden Geschäftsbedingungen erworben werden. Anleger sollten dabei die im Verkaufsprospekt dargelegten „Risikofaktoren“ hinsichtlich der Risiken, die mit einem Investment in einen Fonds im Allgemeinen und insbesondere in diesen Fonds einhergehen, beachten. Die oben aufgeführten Dokumente sind kostenlos beim registrierten Sitz des SICAV in Luxemburg 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich. Zahlstelle Citibank Europe plc, Luxemburg branch, an der gleichen Adresse.

Zur ausschließlichen Nutzung durch professionelle und/oder qualifizierte Anleger (nicht zur Nutzung mit oder zur Weitergabe an Retail-Kunden). Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die künftige Wertentwicklung. Der Wert von Anlagen und daraus resultierenden Erträgen kann ebenso gut fallen wie steigen, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück, als Sie investiert hatten.

Portfoliositionen basieren auf Bewertungen des Bruttovermögens zum Börsenschluss (und nicht zum offiziellen Bewertungszeitpunkt). Der historische Ertrag spiegelt Ausschüttungen wider, die in den vergangenen zwölf Monaten deklariert wurden. Der Ausschüttungsertrag spiegelt die zu erwartenden Beträge wider, die in den nächsten zwölf Monaten möglicherweise ausgeschüttet werden. Der zugrunde liegende Ertrag spiegelt den annualisierten Ertrag des Fonds abzüglich Kosten wider. Die angegebenen Erträge enthalten keine vorläufigen Kosten und die Investoren unterliegen bei ihren Ausschüttungen möglicherweise einer Steuerpflicht.

Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia- und Threadneedle-Unternehmensgruppe.

Herausgegeben von Threadneedle Management Luxembourg S.A. Eingetragen beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburg), Registernummer B 110242, 44, Rue de la Vallée, L-2661 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Quelle für Indexdaten: MSCI. Die MSCI-Informationen sind ausschließlich für Ihre interne Nutzung bestimmt. Sie dürfen nicht vervielfältigt oder in irgendeiner Weise in Umlauf gebracht werden, und sie dürfen nicht als Grundlage für oder Bestandteil von Finanzinstrumenten bzw. -produkten oder Indizes verwendet werden. Keine der MSCI-Informationen sollen eine Anlageberatung oder eine Empfehlung für (oder gegen) eine Anlageentscheidung darstellen und niemand sollte sich diesbezüglich auf sie verlassen. Historische Daten und Analysen sollen nicht als Anhaltspunkt oder Garantie für zukünftige Analysen, Vorhersagen oder Prognosen hinsichtlich der Wertentwicklung dienen. Die MSCI-Informationen werden ohne Mängelgewähr bereitgestellt, und der Nutzer dieser Informationen trägt das volle Risiko für jede Verwendung dieser Informationen. MSCI, seine verbundenen Personen und alle anderen Personen, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung von MSCI-Informationen beteiligt sind oder damit in Verbindung stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“) schließen ausdrücklich jede Garantie (insbesondere jede Garantie der Echtheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Nichtverletzung von Schutzrechten Dritter, Marktängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck) im Hinblick auf diese Informationen aus. Ohne Einschränkung des Vorstehenden ist keine MSCI-Partei in irgendeinem Fall und in irgendeiner Weise für jedwede direkte, indirekte, besondere oder beiläufig entstandene Schäden, Schäden mit Strafcharakter, Folgeschäden (insbesondere entgangene Gewinne) oder sonstige Schäden haftbar. (www.msci.com)

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde von MSCI Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einem Geschäftsbereich von McGraw-Hill Companies Inc. („S&P“), entwickelt und ist deren alleiniges Eigentum sowie deren Dienstleistungsmarke und wurde zur Nutzung durch Threadneedle Asset Management Limited lizenziert. Weder MSCI noch S&P oder an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder dessen Klassifizierungen beteiligte Dritte gibt ausdrückliche oder stillschweigende Garantien oder Zusicherungen im Hinblick auf diesen Standard oder diese Klassifizierungen (oder die Ergebnisse, die durch deren Nutzung erzielt werden können) ab und alle Parteien weisen hiermit ausdrücklich jegliche Garantien der Echtheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Marktängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck im Hinblick auf jeden derartigen Standards bzw. jede derartige Klassifizierung von sich. Ohne Einschränkung des Vorstehenden sind MSCI, S&P, mit ihnen verbundene Personen oder an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder dessen Klassifizierungen beteiligte Dritte in irgendeinem Fall und in irgendeiner Weise für jedwede direkte, indirekte oder besondere Schäden, Schäden mit Strafcharakter, Folgeschäden (insbesondere entgangene Gewinne) haftbar, auch wenn sie vorab von der Möglichkeit solcher Schäden in Kenntnis gesetzt wurden. Einige dieser Kennungen wurden von Threadneedle Asset Management Limited bestimmt und können von der offiziellen Klassifizierung im GICS (Global Industry Classification System) abweichen. Sie werden von den GICS-Anbietern MSCI oder Standard & Poor's weder unterstützt noch gesponsert.