

Threadneedle (Lux)

**SICAV Österreich**

**Kontaktdaten**

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

Fondsmanager: Stephen Moore  
 Seit: Juni 10  
 Verwaltungsgesellschaft: Threadneedle Man. Lux. S.A.  
 Auflegungsdatum des Fonds: 15.06.10  
 Index: -  
 Vergleichsgruppe: GIFS Offshore - Alternative Long/Short Equity US  
 Fondswährung: USD  
 Fondsdomizil: Luxemburg  
 Ex-Dividenden-Datum: -  
 Zahlungsdatum: -  
 Fondsvolumen: €199,6m

Anzahl der Wertpapiere: 164  
 Alle Angaben in EUR

**Threadneedle(Lux) American Absolute Alpha IU**

ISIN: LU0757425680  
 Preis der Anteilsklasse: 16,9800  
 Historische Rendite: -  
 Laufende Kosten: 1,00% (zum 31.03.13)  
 Performancegebühr: Ja

Die ausgewiesenen laufenden Kosten basieren auf den Ausgaben vom Vorjahr und können von Jahr zu Jahr variieren. Sie umfassen Kosten des Fonds wie die jährliche Verwaltungsgebühr, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, nicht jedoch die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten des Fonds (es sei denn, es handelt sich hierbei um Anteile eines anderen Fonds). Eine detailliertere Aufschlüsselung der Kosten finden Sie unter [www.threadneedle.com/fees](http://www.threadneedle.com/fees)

Siehe Tabelle der verfügbaren Anteilsklassen

**Änderungen des Fonds**

Ausführliche Informationen zu Änderungen am Fonds finden Sie in der PDF-Datei „Einzelheiten zu wichtigen Ereignissen - T(Lux)“ unter [www.threadneedle.at/de/Fonds/Dokumenten-Center/Wesentliche-Anlegerinformationen-\(KIID\)](http://www.threadneedle.at/de/Fonds/Dokumenten-Center/Wesentliche-Anlegerinformationen-(KIID))

**Ratings/Auszeichnungen**



Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Anhaltspunkt für die künftige Wertentwicklung dar.

Quelle: FactSet

**American Absolute Alpha - IU EUR**

**Risiken**

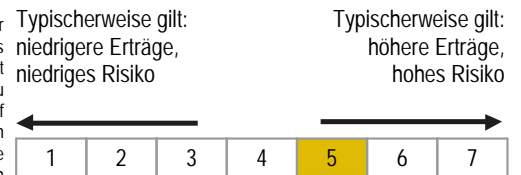
- Bei Anlagen in Fonds, die auf eine andere als ihre eigene Währung lauten, kann Ihr Anlagewert durch Wechselkursänderungen beeinträchtigt werden.
- Weder die Generierung positiver Renditen noch der Kapitalerhalt werden garantiert.
- Der Fonds hält möglicherweise Vermögenswerte, die sich nicht immer kurzfristig ohne Abschlag gegenüber ihrem Fair Value verkaufen lassen. Der Fonds muss den Verkaufspreis möglicherweise senken, andere Anlagen verkaufen oder auf eine attraktivere Investmentmöglichkeit verzichten.
- Der tatsächliche Wert der Vermögenswerte des Fonds lässt sich u. U. zeitweise nur schwer objektiv feststellen und wird erst beim Verkauf der Vermögenswerte klar.
- Leerverkäufe zielen darauf ab, von fallenden Kursen zu profitieren. Steigt jedoch der Wert der zugrunde liegenden Anlage, sinkt der Wert der Short-Position. Die potenziellen Verluste sind unbegrenzt, da die Kurse der zugrunde liegenden Anlagen in sehr kurzer Zeit deutlich steigen können.
- Hebelgeschäfte (Leverage) verstärken die Auswirkungen von Kursänderungen auf den Wert des Fonds. Somit können Hebelgeschäfte die Erträge der Anteilinhaber einerseits erhöhen, andererseits aber auch zu höheren Verlusten führen, die sogar über den investierten Betrag hinausgehen können.
- Die Anlagepolitik des Fonds ermöglicht es, in erheblichem Maße in Derivate zu investieren.
- Der Fonds kann eine starke Kursvolatilität aufweisen.

**Chancen**

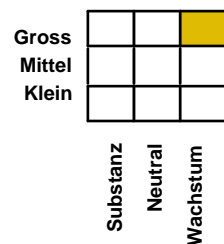
- Legt im größten Aktienmarkt der Welt an und bietet eine große Bandbreite an Anlagemöglichkeiten.
- Zielt auf eine positive Rendite unabhängig von den Marktbedingungen ab, was jedoch nicht garantiert wird.
- Vereint ausgeklügelte Werkzeuge und Strategien innerhalb eines vollständig zugelassenen und regulierten Rahmenwerks.
- Profitiert von der Fähigkeit, Renditen sowohl aus steigenden als auch fallenden Aktienkursen zu generieren.
- Die Anlagen in den Fonds sind nicht durch Faktoren wie Index, Unternehmensgröße, Aktien, Sektor oder Anlagestil eingeschränkt.
- Die Größe und Erfahrung unseres Teams und der Umfang des von uns verwalteten US-Vermögens ermöglichen uns einen guten direkten Zugang zu US-Unternehmen.

**Risiko- und Ertragsprofil**

Die Tabelle „Kennzahlen zum Risiko-Ertrags-Verhältnis“ zeigt, wo der Fonds unter dem Aspekt seines potenziellen Risikos und Ertrags einzuordnen ist. Je höher der Fonds eingeordnet ist, umso größer ist das Ertragspotenzial, aber umso größer ist auch das Risiko, Geld zu verlieren. Das Risiko-Ertrags-Verhältnis basiert auf Vergangenheitsdaten, kann sich mit der Zeit ändern und kann möglicherweise nicht als verlässlicher Hinweis für das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Der schattierte Bereich der Tabelle zeigt an, wo der Fonds hinsichtlich seines Risiko-Ertrags-Verhältnisses rangiert. Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar.



**Morningstar Style Box™ Ziel und Politik des Fonds**



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 Anteile von Unternehmen in Nordamerika oder Unternehmen, die dort wesentliche Geschäftsbereiche haben, an und hält gegebenenfalls Zahlungsmittel.

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

Dieser Bereich beschreibt die Aktien- und Fonds-Eigenschaften. Weitere Informationen zur Methodik finden Sie unter [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com). Quelle: Copyright ©2013 Morningstar UK Ltd.

Es fällt täglich eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr von 20 % an. Der Kurs der Anteile wird abhängig davon, ob der Fonds mehr oder weniger Ertrag als der 3 Month LIBOR (US\$) erwirtschaftet hat, angepasst. Nähere Angaben finden Sie im Abschnitt „Kosten und Ausgaben“ des Verkaufsprospekts.

**Verfügbare Anteilsklassen**

Anteil	Klasse	Währung	Steuer	AMC	Ausgabeaufschlag	Mindestanlage	Auflegungsdatum	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP
AU	Acc	USD	Gross	1,50%	5,00%	2.500	15.06.10	LU0515763737	B6SYJ19	TNAAAAU LX	A1C203
AEH	Acc	EUR	Gross	1,50%	5,00%	2.500	15.06.10	LU0515763810	B3X7DD2	TNAAAEH LX	A1C204
IEH	Acc	EUR	Gross	0,75%	0,00%	100.000	15.06.10	LU0515764628	B71SM16	TNAAIEH LX	A1C206
AU	Acc	EUR	Gross	1,50%	5,00%	2.500	15.06.10	LU0757425417	B893373	TNAAAAU LX	A1JVKH
IU	Acc	EUR	Gross	0,75%	0,00%	100.000	15.06.10	LU0757425680	B893ST0	TNAAAIU LX	A1JVKK
AFH	Acc	CHF	Gross	1,50%	5,00%	3.500	24.08.12	LU0515763901	B6R3QS3	--	--
AGH	Acc	GBP	Gross	1,50%	5,00%	2.000	15.06.10	LU0515764032	--	--	A1JAOW
DU	Acc	USD	Gross	2,00%	1,00%	2.500	28.11.10	LU0515764115	B73MRC2	TNAAADU LX	A1JWP7
DEH	Acc	EUR	Gross	2,00%	1,00%	2.500	30.06.10	LU0515764206	B71QK61	TNAADEH LX	A1JRQ0
IU	Acc	USD	Gross	0,75%	0,00%	100.000	15.06.10	LU0515764461	B6ZSQW4	TNAAAIU LX	A1C205
IGH	Acc	GBP	Gross	0,75%	0,00%	100.000	15.06.10	LU0515765278	B6ZSWH1	TNAAIGH LX	A1JRQ1
DU	Acc	EUR	Gross	2,00%	1,00%	2.500	28.11.10	LU0757425508	B89MMZ1	TNAAADU LX	A1JVJ1

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.

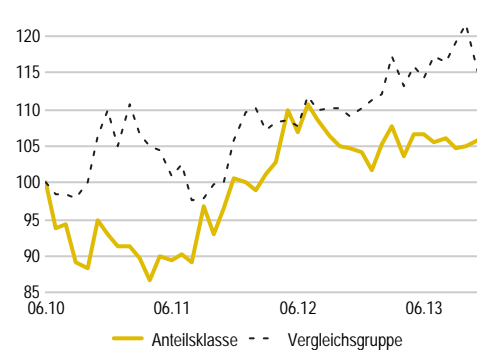
## Top 10 Positionen (%)

Wertpapier	Gewicht
Discover Financial Services	2,4
Alliance Data Systems Corporation	2,0
Methanex Corporation	1,9
Bank of America Corporation	1,7
Charter Communications, Inc. Class A	1,7
Apple Inc.	1,6
Capital One Financial Corporation	1,6
Visa Inc. Class A	1,4
MasterCard Incorporated Class A	1,4
Tyco International Ltd.	1,3
Summe	16,9

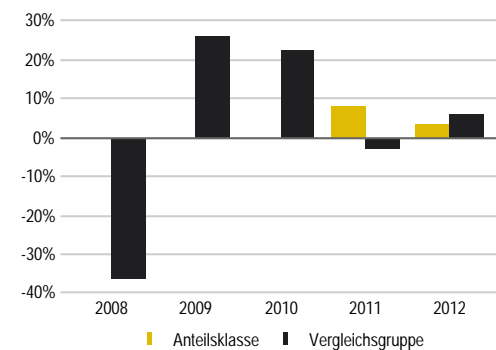
## Gewichtungen (%)

Portfoliostruktur	Fonds
Zyklische Konsumgüter	11,3
Informationstechnologie	6,2
Finanzen	4,9
Rohstoffe	1,4
Gesundheit	0,9
Energie	-0,5
Versorger	-0,6
Telekommunikation	-0,6
Nichtzykl. Konsumgüter	-1,5
Industrie	-1,9
Sonstige	-4,2
Barmittel	84,4

## NIW seit Auflegung (EUR)\*



## Kalenderjahre (EUR)\*



## Annualisierte Wertentwicklung (EUR)\*

	1 J	3 J	5 J	10 J	Seit Aufl.	10.08 - 11.09	10.09 - 11.10	10.10 - 11.11	10.11 - 11.12	10.12 - 11.13
Anteilsklasse (netto)	1,0	3,7	--	--	1,4	--	--	1,5	8,7	1,0
Vergleichsgruppe (netto)	9,4	2,9	--	--	4,7	--	--	-2,7	9,5	9,4
Rang	16/18	4/9	--	--	6/9	--	--	1/11	8/15	16/18
Percentil	89%	38%	--	--	63%	--	--	1%	51%	89%
Quartil	4	2	--	--	3	--	--	1	3	4

## Rollierend 12M (EUR)\*

## Wertentwicklung im Kalenderjahr (EUR)\*

	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
Anteilsklasse (netto)	3,6	7,9	--	--	--	--	--	--	--	--
Vergleichsgruppe (netto)	6,1	-2,9	--	--	--	--	--	--	--	--
Rang	10/17	1/11	--	--	--	--	--	--	--	--
Percentil	57%	1%	--	--	--	--	--	--	--	--
Quartil	3	1	--	--	--	--	--	--	--	--

\*Die Wertentwicklung in der Vergangenheit bedeutet keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung einer Anlage. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen. 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. Die Indexrendite geht von einer Wiederanlage der Dividenden und der Kapitalgewinne aus und Fondsrenditen enthalten dagegen keine Gebühren oder Aufwendungen. Der Index ist nicht verwaltet und es kann nicht direkt darin investiert werden. Bei allen Renditen 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). Alle Daten: Quelle Copyright © 2013 Morningstar UK Limited

## 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, Italien, Luxemburg, den Niederlanden, Österreich, Portugal, Schweden, der Schweiz, Spanien und Taiwan registriert; er unterliegt jedoch den Bestimmungen der jeweiligen Gerichtsbarkeiten und einige Teilfonds und/oder Anteilsklassen sind möglicherweise nicht in allen Ländern verfügbar. Das Anbieten von Anteilen dieses Fonds sowie die Herausgabe, Verteilung und der Vertrieb des vorliegenden Dokuments in einem anderen Land sind untersagt, es sei denn unter Umständen, die kein Angebot an die Öffentlichkeit darstellen und in denen dies im Rahmen der lokalen Gesetzgebung zulässig ist.

Dieses Material dient ausschließlich Informationszwecken und ist weder als Angebot noch als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten aufzufassen und stellt auch keine Anlageberatung oder Finanzdienstleistung dar.

Anteile an einem Fonds dürfen ausschließlich auf Basis des aktuellen Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, 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.

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.

Sowohl der Name als auch das Logo von Threadneedle Investments sind Schutzmarken oder eingetragene Schutzmarken der Threadneedle-Unternehmensgruppe.

Herausgegeben von Threadneedle Management Luxembourg S.A. Eingetragen beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburg), Registernummer B 110242, 74, rue Mühlenweg, L-2155 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

## Zahlstelle

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG  
Graben 21, A-1010 Wien