

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Global Asset Allocation (der "Fonds")

AUP Anteilsklasse LU0276348264, ein Teilfonds der Threadneedle (Lux) (die "SICAV").

Die Verwaltungsgesellschaft der SICAV ist Threadneedle Management Luxembourg S.A.

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Erträgen und den von Ihnen angelegten Betrag zu erhöhen.

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

Der Fonds investiert direkt oder über Derivate in diese Vermögenswerte. Derivate sind komplexe Anlageinstrumente, die mit dem Kursanstieg oder -rückgang von anderen Vermögenswerten im Zusammenhang stehen.

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

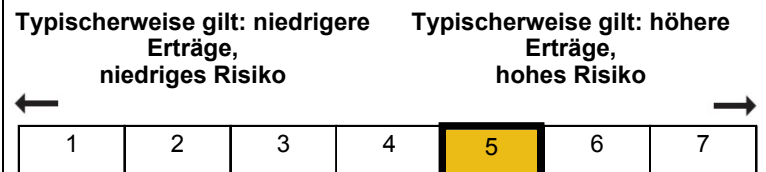
Der Fonds kann sein Engagement zwischen Anlagekategorien wechseln, um sein Anlageziel zu erreichen.

Ertragsausschüttungen durch den Fonds werden auf Ihr Referenzkonto ausgezahlt.

Sie können die Anteile des Fonds an jedem Tag kaufen oder verkaufen, der in Luxemburg ein Geschäftstag ist, es sei denn, der Verwaltungsrat hat entschieden, dass nicht genügend Märkte geöffnet sind. Diese Tage werden auf [www.threadneedle.com](http://www.threadneedle.com) veröffentlicht. Nähere Angaben zu Anlagezielen und Anlagepolitik des Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt im Abschnitt "Anlageziele und Anlagepolitik".

### 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 ist möglicherweise nicht eine zuverlässige Indikation für das künftige Risiko-Ertrags-Verhältnis des Fonds. Sie sollten sich aber bewusst sein, dass der Fonds ganz andere Ergebnisse in der Zukunft erzielen kann. Der schattierte Bereich der Tabelle unten zeigt an, wo der Fonds hinsichtlich seiner Risiko-Ertrags-Kennzahlen rangiert.



- Der Fonds befindet sich in dieser spezifischen Kategorie, da er in der Vergangenheit eine mittlere bis hohe Volatilität aufwies (in welchem Maß der Wert des Fonds im Vergleich zu anderen Kategorien gestiegen und gefallen ist).
- Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
- Bei einer Anlage in Vermögenswerten, die in einer Fremdwährung denominated sind, können Änderungen der Wechselkurse den Wert der Anlagen beeinflussen.
- Der Fonds legt in Wertpapiere an, deren Wert deutlich negativ beeinflusst würde, würde der Emittent die Zahlung verweigern oder wäre er zahlungsunfähig.
- Der Fonds legt in Vermögenswerten an, die nicht immer direkt verkauft werden können, ohne dass für den Zeitwert ein Abschlag anfällt. Der Fonds muss eventuell den Verkaufspreis senken, andere Anlagen verkaufen oder auf eine andere, attraktivere Anlagemöglichkeit verzichten.
- Die objektive Bewertung der Vermögenswerten des Fonds ist möglicherweise manchmal schwierig und der tatsächliche Wert ist nicht erkennbar, bis die Vermögenswerten verkauft werden.
- Die Anlage in Derivate kann zu Verlusten führen, die den angelegten Betrag überschreiten können.
- Alle aktuell für den Fonds zutreffenden Risiken finden Sie im Abschnitt "Risikofaktoren" des Verkaufsprospekts.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Verwaltung des Fonds, einschließlich seiner Vermarktung und Vertriebskosten, verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum Ihrer Anlage.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. In manchen Fällen zahlen Sie eventuell weniger. Den für Sie gültigen Betrag erfahren Sie von Ihrem Finanzberater.

### Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	1,85%
-----------------	-------

### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat

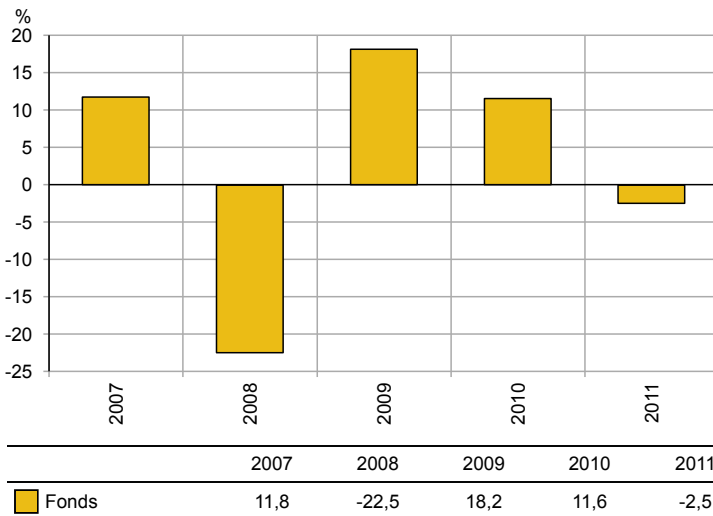
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	ENTFÄLLT
---	----------

- Umtauschgebühr (beim Wechsel von einem Fonds in einen anderen Fonds) 0,75%.

Die laufenden Kosten stützen sich für das am 2011 endende Jahr auf die Vorjahreswerte und können gegebenenfalls von Jahr zu Jahr schwanken. Sie enthalten keine Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten des Fonds (es sei denn, diese Vermögenswerte sind Anteile eines anderen Fonds).

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung. Infolge einer Änderung der Kostenstruktur des Fonds am 1. April 2012 ist der Wert der laufenden Kosten für 2011 irreführend. Der OGAW-Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.

## Frühere Wertentwicklung



Quelle: FE 2012

- Sie sollten sich bewusst sein, dass die frühere Wertentwicklung keine Orientierung für künftige Ergebnisse ist.
- Der Fonds wurde am 30.04.1986 aufgelegt.
- Diese Aktien-/Anteilsklasse wurde am 01.12.2006 aufgelegt.
- Die Performance wird in USD berechnet.
- Alle Kosten und Ausgaben, mit Ausnahme der Umtauschgebühr, des Ausgabe- und Rücknahmeabschlags, wurden bei der Performance berücksichtigt.
- In dem Zeitraum bis einschließlich 31. Dezember 2011 waren das Anlageziel und die Anlagepolitik anders.
- Vor dem 21. August 2012 hatte der Fonds andere Merkmale.

## Praktische Informationen

- Die Depotbank der SICAV ist RBC Investor Services Bank S.A. • Weitere Informationen über den Fonds und den SICAV sowie den Prospekt, die letzten Jahres- und etwaige nachfolgende Halbjahresberichte erhalten Sie kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft. Diese Dokumente sind auf Englisch, Französisch, Deutsch, Portugiesisch, Italienisch, Spanisch und Niederländisch verfügbar (kein Verkaufsprospekt auf Niederländisch erhältlich). Weitere praktische Informationen, einschließlich aktueller Anteilspreise, können auf [threadneedle.com](http://threadneedle.com) abgerufen werden. • Die Steuergesetzgebung in Luxemburg könnte sich auf Ihre persönliche Steuerposition auswirken. • Threadneedle Management Luxembourg S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist. • Dieses Dokument beschreibt einen Fonds der SICAV. Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die gesamte SICAV erstellt. • Die SICAV besteht aus mehreren Fonds, die rechtlich voneinander getrennt sind und auf die jeweils ein bestimmter Teil der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der SICAV entfällt. Die Rechte der Anleger und Gläubiger in Bezug auf einen Fonds oder in Zusammenhang mit der Auflegung, dem Betrieb oder der Liquidation eines Fonds beschränken sich auf die Vermögenswerte des betreffenden Fonds. • Sie können nach Möglichkeit Ihre Anteile in Anteile anderer Fonds des SICAV umtauschen. Informationen, wie dieses Recht ausgeübt werden kann, sind dem Abschnitt "Umtauschrecht" des Prospekts zu entnehmen. Die Erläuterungen beziehen sich nur auf eine Anteilsklasse des Fonds, die Klasse AUP, welche als repräsentativ für andere Anteilsklassen ausgewählt wurde. Einzelheiten darüber, welche Anteilsklassen von diesem Dokument repräsentiert und in Ihrem Land verfügbar sind, sind auf [threadneedle.com](http://threadneedle.com) ersichtlich.