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.

THREADNEEDLE (LUX) - AMERICAN ABSOLUTE ALPHA (DER „FONDS“)

Klasse AU (EUR Thesaurierungsanteile) LU0757425417, ein Teilfonds von Threadneedle (Lux) (die „SICAV“), die durch die CSSF reguliert wird.

Die Verwaltungsgesellschaft der SICAV ist Threadneedle Management Luxembourg S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet (Teil der Unternehmensgruppe Columbia und Threadneedle).

Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist, unabhängig von den sich ändernden Marktkonditionen langfristig einen positiven Ertrag zu erwirtschaften. Es werden keine positiven Erträge garantiert und es gibt keinerlei Kapitalschutz.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel des Vermögens in Kauf- und Verkaufspositionen in Unternehmen in Nordamerika oder Unternehmen, die wesentliche Geschäftsbereiche dort haben, bzw. wenn angemessen in Barmittel, an.

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. Derivate werden eingesetzt, um das zugrundeliegende Engagement der Werte zu erhöhen oder reduzieren und können ein Gearing zur Folge haben. Wenn ein Gearing erzeugt wird, kann der Nettoinventarwert des Fonds stärker schwanken, als wenn kein Gearing bestehen würde. Der Fonds setzt Derivate auch für Leerverkäufe ein (die so konzipiert sind, dass aus fallenden Kursen Profit geschlagen werden kann).

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

Der Fonds trifft aktive Anlageentscheidungen.

Die Erträge aus den Anlagen im Fonds werden zum Wert Ihrer Anteile hinzugerechnet.

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 columbiathreadneedle.com veröffentlicht. Nähere Angaben zu Anlagezielen und Anlagepolitik des Fonds finden Sie im Prospekt im Abschnitt „Anlageziele und Anlagepolitik“.

Risiko- und Ertragsprofil

Die Risiko-Ertrags-Indikatortabelle zeigt, wo der Fonds in Bezug auf seine potenziellen Risiken und Erträge angesiedelt ist. Je höher der Rang, umso höher der potenzielle Ertrag, was jedoch mit einem höheren Risiko eines Kapitalverlusts verbunden ist. Basiert auf historischen Daten, kann sich im Laufe der Zeit ändern und ist nicht unbedingt ein zuverlässiger Indikator des zukünftigen Risikoprofils des Fonds. Der schattierte Bereich in der folgenden Tabelle zeigt den Rang auf dem Risiko-Ertrags-Indikator.

Niedriges Risiko, Typischerweise gilt: niedrigere Erträge

Hohes Risiko, Typischerweise gilt: höhere Erträge

1	2	3	4	**5**	6	7

- Der Fonds ist bei 5 angesiedelt, was auf dem Risikolimit des Fonds basiert und bedeutet, dass er ein mittleres bis hohes Volatilitätsniveau ausweist (wie stark der Fondswert steigt und fällt).
- Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
- Der Wert von Anlagen kann sowohl fallen als auch steigen, und es kann sein, dass Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht zurückbekommen.
- Bei einer Anlage in Vermögenswerte, die in mehreren Währungen oder einer anderen Währung als Ihrer eigenen Währung denominiert sind, können Änderungen der Wechselkurse den Wert der Anlagen beeinflusse.
- Es werden keine positiven Erträge garantiert und es gibt keinerlei Kapitalschutz.
- Der Fonds kann mit ausgewählten Gegenparteien Finanzkontrakte abschließen. Finanzielle Schwierigkeiten, die bei diesen Gegenparteien auftreten, können die Verfügbarkeit und den Wert des Fondsvermögens wesentlich beeinflussen
- Die objektive Bewertung der Vermögenswerte des Fonds ist möglicherweise manchmal schwierig und der tatsächliche Wert ist nicht erkennbar, bis die Vermögenswerte verkauft werden.
- Eine Hebelfinanzierung („Leverage“) entsteht, wenn ein wirtschaftliches Engagement durch Derivate größer ist als der investierte Betrag. Ein solches Engagement und der Einsatz von Leerverkaufstechniken können im Fonds zu Verlusten führen, die über den angelegten Betrag hinausgehen
- Der Fonds kann erheblich in Derivate anlegen. Eine relativ geringe Veränderung des Wertes einer zugrundeliegenden Anlage kann eine viel stärkere positive oder negative Auswirkung auf den Wert des Derivats haben.
- Alle aktuell für den Fonds zutreffenden Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Prospekts.

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.

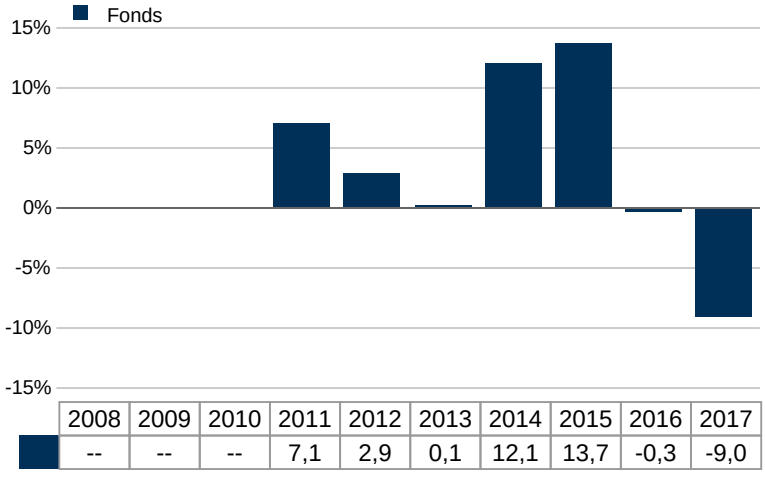
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag:	5,00%
Rücknahmeabschlag:	0,00%
Das sind die maximalen Gebühren, die wir Ihren Geldern entnehmen, bevor sie investiert werden. In manchen Fällen können Sie weniger bezahlen und Sie sollten sich diesbezüglich mit Ihrem Finanzberater in Verbindung setzen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten:	1,80%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren:	20%*

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

Die angezeigten laufenden Kosten beruhen auf einer Schätzung der Aufwendungen, da die historischen Werte die zukünftigen laufenden Kosten nicht akkurat widerspiegeln. Der OGAW-Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.

Es fällt täglich eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr von 20% an. Der Anteilspreis wird entsprechend der Fondsrendite angepasst, je nachdem, ob diese über oder unter dem 3-Monats-LIBOR (US$) liegt oder Null beträgt. Nähere Angaben finden Sie im Abschnitt „Kosten und Ausgaben“ des Prospekts.
* Im letzten Geschäftsjahr des Fonds (bis 31.03.17) wurde keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr belastet.

Frühere Wertentwicklung



	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	--	--	--	7,1	2,9	0,1	12,1	13,7	-0,3	-9,0

Quelle: Morningstar

Sie sollten sich bewusst sein, dass die frühere Wertentwicklung keine Orientierung für künftige Ergebnisse ist.
Auflegungsdatum des Fonds: 15.06.2010
Auflegungsdatum der Aktien-/Anteilsklasse: 15.06.2010
Die Wertentwicklung wird in EUR berechnet.
Alle Kosten und Ausgaben, mit Ausnahme der Umtauschgebühr, des Ausgabe- und Rücknahmeabschlags, wurden bei der Performance berücksichtigt.

Praktische Informationen

- Depotbank: Citibank Europe plc, Luxembourg branch.
- Weitere Informationen über den Fonds und die 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 Prospekt auf Niederländisch erhältlich). Weitere praktische Informationen, einschließlich aktueller Anteilspreise, können auf columbiathreadneedle.com abgerufen werden.
- Angaben zur Vergütungspolitik, einschließlich einer Beschreibung wie die Vergütung und Sachbezüge berechnet werden, ebenso wie die für die Vergabe verantwortlichen Personen (einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses) finden sich unter columbiathreadneedle.com. Ein Papierexemplar ist auf Anfrage kostenlos erhältlich
- 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 einzelnen Fonds der SICAV. Der Prospekt sowie die Berichte werden für die gesamte SICAV erstellt.
- Die Vermögenswerte der Fonds sind rechtlich voneinander getrennt und können nicht zur Begleichung von Schulden anderer Fonds der SICAV verwendet werden.
- Sie können – wenn verfügbar – Ihre Anteile in Anteile anderer Fonds der SICAV umtauschen. Einzelheiten dazu finden sich im Abschnitt des Prospekts mit der Überschrift „Umtauschrecht". Diese Anteilsklasse ist für andere Klassen des Fonds repräsentativ. Einzelheiten dazu finden sich im Prospekt oder unter columbiathreadneedle.com.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) reguliert. Die Threadneedle Management Luxembourg S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die CSSF reguliert.