



# THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC

## Inhaltsverzeichnis

Verkaufsprospekt der Threadneedle Investment Funds ICVC .....	2	Allgemeine Angaben .....	60
Begriffsbestimmungen .....	3	Jahresbericht und -abschluss .....	61
Angaben zur Gesellschaft .....	6	Risikomanagement .....	61
Aufbau der Gesellschaft .....	6	Unterlagen der Gesellschaft .....	61
Anteilklassen .....	7	Wesentliche Verträge .....	61
Anlageziele, Anlagerichtlinien und sonstige Angaben zu den Teilfonds .....	9	Zusätzliche Informationen .....	62
Global Select Fund .....	26	Anzeige an die Anteilinhaber .....	62
Erwerb, Veräußerung, Umtausch und Tausch von Anteilen .....	27	Mitteilung zum Datenschutz .....	62
Erwerb von Anteilen .....	28	Vergütung .....	63
Veräußerung von Anteilen .....	29	Beschwerden .....	64
Transaktionsgebühren .....	30	Hinweise für Anleger mit Wohnsitz außerhalb des Vereinigten Königreichs .....	64
Rücknahmegebühr .....	31	Anhang I Geeignete Märkte für Wertpapiere und Derivate .....	66
Umtauschgebühr .....	31	Anhang II Befugnisse der Gesellschaft bezüglich Anlageverwaltung und Kreditaufnahme .....	68
Sonstige Handelsinformationen .....	31	Anhang III Liste der Staaten, Kommunalbehörden oder öffentlichen internationalen Organismen, die Wertpapiere begeben oder garantieren, in denen die Gesellschaft anlegen kann .....	87
Beschränkungen und zwangsweise Übertragungen und Rücknahmen .....	33	Anhang IV Schätzungen für die Verwässerungsanpassung .....	88
Rücknahme von Anteilen gegen Sachwerte .....	33	Anhang V Wertentwicklung der Fonds .....	89
Ausgabe von Anteilen gegen Sachwerte .....	34	Anhang VI Verfügbarkeit von Anteilklassen und Auflegungsdaten der Teilfonds .....	98
Aussetzung von Transaktionen in der Gesellschaft .....	34	Anhang VII Verfügbarkeit der Hedged-Anteilsklasse .....	100
Anwendbares Recht .....	34	Anhang VIII: Vertreter der Verwahrstelle .....	102
Bewertung der Gesellschaft .....	34	Verzeichnis der Namen und Anschriften, Zahlstellen und Informationsstellen .....	103
Anteilpreis je Teilfonds und Anteilsklasse .....	36	Zahlstellen .....	103
Preisfestsetzungsgrundlage .....	36	Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz .....	104
Veröffentlichung der Preise .....	36		
Risikofaktoren .....	36		
Verwaltung und Administration .....	44		
Verwahrstelle .....	45		
Anlageverwalter .....	46		
Abschlussprüfer .....	47		
Rechtsberater .....	47		
Anteilinhaberverzeichnis .....	47		
Interessenkonflikte .....	47		
Gebühren und Aufwendungen .....	48		
An den ACD zu zahlende Gebühren .....	50		
Aktienleihe .....	51		
Vergütung des Anlageverwalters .....	52		
Vergütung der Verwahrstelle .....	52		
Kennzahl für laufende Gebühren („OCF“ – ongoing charges figure) .....	52		
Gründungsurkunde .....	53		
Hauptversammlungen und Stimmrechte .....	55		
Besteuerung .....	56		
Liquidierung der Gesellschaft oder Schließung eines Teilfonds der Gesellschaft .....	59		

## **Wichtiger Hinweis: Falls Sie am Inhalt dieses Prospekts irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Finanzberater um Rat fragen.**

Threadneedle Investment Services Limited, der „Authorised Corporate Director“ (bevollmächtigter Direktor) (der „ACD“) der Gesellschaft, ist für die in diesem Prospekt enthaltenen Informationen verantwortlich. Nach dem bestem Wissen und Gewissen von Threadneedle Investment Services Limited (die diesbezüglich die erforderliche Sorgfalt hat walten lassen) enthält dieser Prospekt keine falschen oder irreführenden Angaben, bzw. werden in diesem Prospekt keine Informationen ausgelassen, die gemäß den FCA-Bestimmungen in ihm enthalten sein müssen. Threadneedle Investment Services Limited übernimmt dementsprechend die Verantwortung.

## **Verkaufsprospekt der Threadneedle Investment Funds ICVC**

(Eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, eingetragen in England und Wales als Gesellschaft mit beschränkter Haftung unter der Registriernummer IC000002)

Dieses Dokument stellt den Verkaufsprospekt für Threadneedle Investment Funds ICVC dar und wurde gemäß den FCA-Bestimmungen erstellt. Die Gesellschaft unterliegt ebenfalls den OEIC-Verordnungen. Die Gründungsurkunde der Gesellschaft wurde bei der FCA registriert. Die FCA-Produkt-Referenznummer für die Gesellschaft lautet 183487.

Dieser Prospekt datiert vom und ist gültig ab dem 7. Mai 2021 und ersetzt alle vorherigen Prospekte der Gesellschaft.

Kopien dieses Prospekts wurden der FCA (Aufsichtsbehörde für den britischen Wertpapier- und Finanzsektor) und der Verwahrstelle zugestellt.

Die Gesellschaft oder der ACD hat keine Person dazu ermächtigt, im Zusammenhang mit dem Angebot zur Zeichnung von Anteilen irgendwelche Informationen zu erteilen oder Angaben zu machen, die von den Angaben in diesem Prospekt abweichen. Falls derartige Aussagen gemacht, Informationen erteilt oder Zusicherungen gemacht wurden, ist es nicht zulässig, sich auf sie so zu verlassen, als seien sie durch die Gesellschaft oder den ACD autorisiert worden. Die Aushändigung dieses Prospekts (ob mit oder ohne etwaige Berichte) bzw. die Ausgabe von Anteilen lässt unter keinen Umständen den Schluss zu, dass die geschäftlichen Angelegenheiten der Gesellschaft seit dem Datum dieses Prospekts unverändert geblieben sind.

Der Vertrieb dieses Prospekts und das Angebot der Anteile sind in bestimmten Ländern möglicherweise gesetzlich eingeschränkt. Personen, in deren Besitz dieser Prospekt gelangt, werden durch Gesellschaft und ACD aufgefordert, sich über etwaige Beschränkungen zu informieren und sie zu befolgen. Der vorliegende Prospekt ist kein Angebot und keine Aufforderung an Personen in Ländern, in denen solche Angebote oder Aufforderungen unzulässig sind, oder an Personen, denen gegenüber solche Angebote oder Aufforderungen rechtswidrig sind.

Potenzielle Anleger sollten den Inhalt dieses Prospekts nicht als Rat hinsichtlich rechtlicher, steuerlicher, anlagebezogener oder sonstiger Belange auslegen, Ihnen wird empfohlen, in Bezug auf Erwerb, Besitz oder Veräußerung von Anteilen den Rat ihrer eigenen Fachberater einzuholen.

Die Bestimmungen der Gründungsurkunde der Gesellschaft sind für jeden ihrer Anteilinhaber verbindlich (es wird davon ausgegangen, dass die Anteilinhaber diese Bestimmungen zur Kenntnis genommen haben).

Der Prospekt wurde im Sinne von § 21 des Financial Services and Markets Act 2000 (das „Gesetz“) durch den ACD genehmigt.

Dieser Prospekt basiert auf den zum Zeitpunkt seiner Veröffentlichung gültigen Informationen, Gesetzen und Praktiken. Die Gesellschaft ist nicht durch einen veralteten Prospekt gebunden, nachdem sie einen neuen Prospekt oder einen Nachtrag herausgegeben hat. Anleger sollten sich mit dem ACD in Verbindung setzen, um sicherzustellen, dass es sich bei diesem Prospekt um den jüngsten veröffentlichten Prospekt handelt.

Ausfertigungen dieses Prospekts sind auf Nachfrage in Druckform oder auf Computer-Diskette erhältlich.

Die Anteile der Gesellschaft werden weder in einem Staat der USA noch gegenüber Personen (einschließlich Kapitalgesellschaften, Personengesellschaften, Trusts oder anderer Rechtssubjekte), die ‚US-Personen‘ sind, angeboten oder verkauft, noch dürfen Anteile anderweitig im Besitz solcher Personen sein oder von diesen gehalten werden. Dementsprechend darf dieser Prospekt nicht in den Vereinigten Staaten und an eine US-Person verteilt werden. Der ACD behält sich das Recht vor, einen Anteilinhaber, der in den Vereinigten Staaten eingetragen ist oder wird, oder eine US-Person aufzufordern, (i) die Anteile an eine Person zu übertragen, die keine US-Person ist, oder (ii) die Rückgabe oder Annullierung zu beantragen, und der ACD kann die Anteile zurücknehmen oder annullieren, sollte der Anteilinhaber die Anteile nicht innerhalb von 30 Tagen nach der Mitteilung durch den ACD übertragen haben oder keinen Antrag gestellt haben.

## Begriffsbestimmungen

„Abgesicherte Währung“ bezeichnet die Währung, auf die die Hedged-Anteilsklasse lautet.

„ACD“ bezeichnet Threadneedle Investment Services Limited, der „Authorised Corporate Director“ (bevollmächtigter Direktor) der Gesellschaft.

„Anlageverwalter“ bezeichnet Threadneedle Asset Management Limited, der Anlageverwalter des ACD.

„Anteil“ oder „Anteile“ bezeichnet einen Anteil oder Anteile der Gesellschaft (einschließlich ganzer Anteile und Anteils-Bruchteile).

„Anteile mit limitierter Auflage“ bezeichnet Anteile, die gemäß den FCA-Bestimmungen ausschließlich zu bestimmten im Verkaufsprospekt festgelegten Zeitpunkten und Bedingungen ausgegeben werden.

„Anteilinhaber“ bezeichnet den gegenwärtigen Inhaber von Anteilen.

„Anteils-Bruchteil“: der Bruchteil eines Anteils (auf der Grundlage, dass zehntausend Anteils-Bruchteile einen ganzen Anteil ergeben).

„Barmittelnahes Mittel“ bezeichnet Gelder, Einlagen oder Anlagen, die, in jedem Fall, unter die Definition von „barmittelnahen Mitteln“ und/oder „Geldmarktinstrumente“ gemäß FCA-Handbuch fallen.

„Basiswährung“ bezeichnet das Pfund Sterling und es ist die Währung, in der der Jahresabschluss der Gesellschaft erstellt werden muss.

„Bewertungszeitpunkt“ bezeichnet den, regelmäßig wiederkehrenden oder für eine bestimmte Bewertung festgelegten, Zeitpunkt, den der ACD bestimmt hat. Zu diesem Zeitpunkt bewertet der ACD das Vermögen (entweder) der Gesellschaft oder eines Teilfonds, um den Kurs zu bestimmen, zu dem die Anteile einer Anteilsklasse ausgegeben, storniert, verkauft oder zurückgenommen werden können. Aktuell liegt der Bewertungszeitpunkt bei 12 Uhr Mittag britischer Zeit an jedem Handelstag.

„Britischer OGAW“ bezeichnet einen britischen OGAW, wie im Glossar der Definitionen zu den FCA-Bestimmungen definiert.

„Bruttoausschuttungsanteile“ bezeichnet die jeweils ausgegebenen Anteile (einer beliebigen Klasse) der Fonds der Gesellschaft, wobei die den Besitzern zugeordneten Nettoerträge (i) bezogen auf Thesaurierungsanteile regelmäßig dem Kapital gutgeschrieben werden oder (ii) bezogen auf Ertragsanteile regelmäßig an die Besitzer ausgeschüttet werden. In jedem Fall geschieht dies gemäß der einschlägigen steuerrechtlichen Vorschriften, ohne dass die Gesellschaft Steuern abzieht oder ausweist.

„China-Hong Kong Stock Connect Programme“ bezeichnet die Stock Connect-Programme von Shanghai-Hongkong und Shenzhen-Hongkong sowie andere ähnliche regulierte Programme für den Wertpapierhandel und das Clearing, die von Zeit zu Zeit von den zuständigen Behörden genehmigt werden können.

„COLL“ bezeichnet das einschlägige Kapitel oder die einschlägige Regel in den FCA-Bestimmungen.

„COLL Sourcebook“ oder „COLL“ bezeichnet das von der FCA herausgegebene Collective Investment Schemes Sourcebook in der jeweils gültigen Fassung.

„Commitment-Ansatz“ bezeichnet ein Verfahren zum Berechnen der Leverage.

„EPV“ oder „Effiziente Portfolioverwaltung“ bezeichnet den Einsatz von Techniken und Instrumenten, die in Bezug stehen zu übertragbaren Wertpapieren und anerkannten Geldmarktinstrumenten und folgende Kriterien erfüllen:

- sie sind insofern ökonomisch sinnvoll, als sie kosteneffizient erfolgen; und
- sie erfolgen zu mindestens einem der nachstehenden spezifischen Zwecke:
  - Minderung des Risikos;
  - Kostensenkung;
  - Erzielung zusätzlichen Kapitals oder zusätzlicher Erträge für den Teilfonds, und zwar mit einem Risiko, das dem Risikoprofil des Teilfonds und den in COLL niedergelegten Bestimmungen zur Risikodiversifikation entspricht.

„Ertragsanteile“ bezeichnet die jeweils ausgegebenen Anteile (einer beliebigen Klasse) der Fonds der Gesellschaft, wobei die ihnen zugeordneten Erträge regelmäßig gemäß den FCA-Bestimmungen an ihre Besitzer ausgeschüttet werden.

„Europäische Geldmarktfondsverordnung“ bezeichnet die Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds.

„EUWA“ bezeichnet das EU-Austrittsgesetz (European Union (Withdrawal) Act 2018).

„EWR-Staat“ bezeichnet einen Mitgliedstaat der Europäischen Union und jeden anderen Staat innerhalb des Europäischen Wirtschaftsraumes.

„EWR-OGAW“ bezeichnet einen Organismus für gemeinsame Anlagen, der gemäß der OGAW-Richtlinie in einem EWR-Staat errichtet wurde.

„FCA“ bezeichnet die Financial Conduct Authority beziehungsweise die jeweilige Nachfolgeorganisation.

„FCA-Bestimmungen“ bezeichnet die Regeln, die im COLL Sourcebook enthalten sind, das von der FCA als Teil des Handbuchs herausgegeben wird; zur Vermeidung von Missverständnissen wird darauf hingewiesen, dass

diese Regeln nicht die Richtlinien oder Beweisanforderungen im besagten Regelwerk einschließen.

„FCA-Handbuch“ bezeichnet das FSA-Handbuch der Regeln und Richtlinien.

„Geeignete Anteilinhaber“ bezeichnet bestehende oder neue Anleger der Gesellschaft, die nach dem Ermessen des ACD als geeignet angesehen werden, um in Klasse X Anteile zu investieren, nachdem sie eine Vereinbarung mit dem ACD geschlossen haben und wenn sie die Geeignetheitsbedingungen erfüllen, die der ACD von Zeit zu Zeit festsetzt.

„Geeignetes Institut“ bezeichnet ein Kreditinstitut, das die Definition im FCA-Handbuch erfüllt.

„Geldmarktfondsverordnung“ bezeichnet die britische Fassung der Verordnung (EU) Nr. 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds in der durch die Money Market Funds (Amendment) (EU Exit) Regulations 2019 geänderten Fassung, die aufgrund des EUWA Teil des britischen Rechts ist.

„Genehmigte Bank“ bezeichnet eines der Institute, die im Glossar des FCA-Handbuchs definiert werden.

„Gesellschaft“ bezeichnet Threadneedle Investment Funds ICVC.

„Gewichtete durchschnittliche Fälligkeit“ bezeichnet die durchschnittliche Zeitspanne bis zur gesetzlichen Fälligkeit oder, falls kürzer, bis zum nächsten Zinssatz, der auf einen Geldmarktsatz zurückgesetzt wird, aller zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds, die die relativen Anteile an jedem Vermögenswert widerspiegeln.

„Gewichtete durchschnittliche Laufzeit“ bezeichnet die durchschnittliche Zeitspanne bis zur rechtlichen Fälligkeit aller zugrunde liegenden Vermögenswerte des Teilfonds, die die relativen Anteile an jedem Vermögenswert widerspiegelt.

„Globale Beteiligung“ ist ein Maß der Leverage erzeugt von einem britischen OGAW über den Einsatz von Finanzderivaten (einschließlich eingebetteter Derivate) oder das Marktrisiko des Portfolios des britischen OGAW, wie detailliert im Abschnitt mit der Überschrift „Einsatz von Derivaten und Termintransaktionen zu Anlagezwecken“ auf Seite 37 beschrieben.

„Handelstag“ bezeichnet Montag bis Freitag außer staatlichen und Bankfeiertagen in England und Wales und andere nach Ermessen des ACD festgelegte Tage.

„Hedged-Anteilsklasse“ oder „Hedged-Anteilsklassen“ bezeichnet (je nach Kontext) eine in Portfoliowährung abgesicherte Anteilsklasse oder eine in Referenzwährung abgesicherte Anteilsklasse.

„In Portfoliowährung abgesicherte Anteilsklasse“ oder „In Portfoliowährung abgesicherte Anteilsklassen“ bezeichnet (je nach Kontext) die Anteilsklasse oder Anteilsklassen, bei denen Währungsabsicherungsgeschäfte zur Verringerung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen

den Portfoliowährungen und der abgesicherten Währung getätigt werden dürfen.

„In Referenzwährung abgesicherte Anteilsklasse“ oder „In Referenzwährung abgesicherte Anteilsklassen“ bezeichnet (je nach Kontext) die Anteilsklasse oder Anteilsklassen, bei denen Währungsabsicherungsgeschäfte zur Verringerung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Referenzwährung und der abgesicherten Währung, wie in Anhang VII beschrieben, getätigt werden dürfen.

„IPA-Anteile“ bezeichnet Anteile, die ausschließlich Einzelpensionskonten zur Verfügung stehen.

„Klasse D“ bezeichnet Anteile, die Anlegern des European Fund, des UK Select Fund sowie des UK Equity Income Fund zur Verfügung stehen.

„Klasse L“ bezeichnet Anteile, die nach Ermessen des ACD an Anlegern des European Fund, des UK Fund, des UK Select Fund sowie des UK Equity Income Fund zur Verfügung stehen.

„Klasse N“ bezeichnet Anteile, die nach dem Ermessen des ACD zugelassenen Vertriebsgesellschaft zur Verfügung stehen, die mit ihren Kunden gesonderte Gebührenvereinbarungen geschlossen haben.

„Klasse X“ Anteile bezeichnet die Anteile, die geschaffen wurden, um eine alternative Gebührenstruktur anzubieten, bei der anstelle einer jährlichen Verwaltungsgebühr an den Fonds, der Anleger unmittelbar eine Rechnung vom ACD erhält, wie dies in der Vereinbarung zwischen den ACD und einem geeigneten Anteilinhaber festgelegt wird.

„Klasse Z“ bezeichnet Anteile, die nach dem Ermessen des ACD zugelassenen Vertriebsgesellschaft zur Verfügung stehen, die mit ihren Kunden gesonderte Gebührenvereinbarungen geschlossen haben.

„Klasse“ oder „Klassen“ bezeichnet (je nach Kontext) im Zusammenhang mit Anteilen alle Anteile, die sich auf einen einzelnen Fonds beziehen oder auf eine bestimmte Klasse oder Klassen von Anteilen, die sich auf einen einzelnen Fonds beziehen.

„Kurzfristiger Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert“ bezeichnet einen Fonds, der den spezifischen Anforderungen der Artikel 29 und 30 sowie des Artikels 33 Absatz 1 der Geldmarktfondsverordnung entspricht und in zugelassene Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 10 Absatz 1 anlegt und den Portfolioregeln des Artikels 24 der Geldmarktfondsverordnung unterliegt.

„MiFID II“ bezeichnet die Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 über Märkte für Finanzinstrumente.

„Netto-Inventarwert“ oder „NIW“ bezeichnet den Wert des Vermögens der Gesellschaft (oder des jeweiligen Fonds) abzüglich der Verbindlichkeiten der Gesellschaft (oder des jeweiligen Fonds); er wird gemäß den Bestimmungen der Gründungsurkunde der Gesellschaft errechnet.

„OECD“ bezeichnet die Organisation for Economic Co-Operation and Development (Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung).

„OEIC-Verordnungen“ bezeichnet die Open Ended Investment Companies Regulations 2001 (Vorschriften für Investmentgesellschaften mit veränderlichem Kapital) in ihrer geltenden Fassung.

„OGAW-Richtlinie“ bezieht sich auf die Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung von Gesetzen, Verordnungen und Verwaltungsvorschriften in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren in der durch die Richtlinie 2014/91/EU geänderten Fassung, die für EWR-OGAW gilt.

„PEA“ bezeichnet den „Plan d'Épargne en Actions“ à tax efficient (Aktiensparplan für Anleger, die in Frankreich ansässig sind).

„Portfolio-Währung“ oder „Portfolio-Währungen“ bezeichnet (je nach Kontext) die Währung oder Währungen, in denen die Basisvermögenswerte des Teilfonds entsprechend seinem Anlageziel und seiner Anlagepolitik angelegt sind.

„Referenzwährung“ oder „Referenzwährungen“ bezeichnet (je nach Kontext) die Hauptanlagewährung der Anteilsklasse, in Bezug auf welche das Währungsabsicherungsgeschäft erfolgt, um die Wechselkursschwankungen mithilfe der abgesicherten Währung zu verringern.

„Tausch“ bezeichnet den Tausch von Anteilen einer Klasse eines Teilfonds in Anteile einer anderen Klasse desselben Teilfonds und für den Begriff „Tauschen“ gilt die gleiche Definition.

„Teilfonds mit limitierter Auflage“ bezeichnet einen Teilfonds, dessen Anteile mit limitierter Auflage sind.

„Teilfonds“ bezeichnet einen oder mehrere Teilfonds der Gesellschaft (ein Teil des Gesamtvermögens der Gesellschaft, der separat gepoolt ist), auf die spezifische Forderungen und Verbindlichkeiten der Gesellschaft entfallen können und deren Vermögen gemäß dem jeweiligen Anlageziel investiert wird.

„Thesaurierungsanteile“ bezeichnet die jeweils ausgegebenen Bruttoausschüttungsanteile (einer beliebigen Klasse) der Fonds der Gesellschaft, wobei die ihnen zuzuordnenden Erträge gemäß den FCA-Bestimmungen regelmäßig dem Kapital gutgeschrieben werden.

„Umtausch“ bezeichnet den Umtausch von Anteilen eines Teilfonds gegen Anteile eines anderen Teilfonds.

„US-Person“ bezeichnet zum Zwecke des Foreign Account Tax Compliance Act einen US-Bürger oder US-Einwohner, eine Personengesellschaft oder eine juristische Person, die in den Vereinigten Staaten oder nach dem Recht der Vereinigten Staaten oder einer ihrer Staaten organisiert ist, eine Treuhandgesellschaft, wenn (i) ein Gericht in den Vereinigten Staaten nach geltendem Recht befugt wäre, Anweisungen oder Entscheidungen in Bezug auf im Wesentlichen alle Angelegenheiten der Verwaltung der

Treuhandgesellschaft zu treffen, und (ii) wenn eine oder mehrere US-Personen befugt wären, alle wesentlichen Entscheidungen in Bezug auf eine Treuhandgesellschaft, oder den Nachlass eines Erben zu treffen, der ein Bürger oder Anwohner der Vereinigten Staaten ist. Diese Definition ist gemäß den Abschnitten 1471 bis 1474 des US Internal Revenue Code von 1986 auszulegen.

„Vereinigtes Königreich“ bezeichnet das Vereinigte Königreich von Großbritannien und Nordirland.

„Vermögen“ bezeichnet das Vermögen der Gesellschaft, das gemäß FCA-Bestimmungen der Verwahrstelle zwecks Verwahrung übergeben werden muss.

„Verwahrstelle“ bezeichnet Citibank Europe plc, Filiale Vereinigtes Königreich, die Verwahrstelle der Gesellschaft.

„Vorschriften für britische OGAW“ bezeichnet das COLL Sourcebook und die Collective Investment Schemes (Amendment etc) (EU Exit) Regulations 2019 Nr. 325.

„VRC“ bezeichnet die Volksrepublik China.

## Angaben zur Gesellschaft

### Allgemeines

THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die in England und Wales unter der Registriernummer IC000002 eingetragen ist und von der FCA mit Wirkung vom 18. Juni 1997 zugelassen wurde.

Die Gesellschaft wurde als „britischer OGAW“ im Sinne der FCA-Bestimmungen zugelassen.

**Brexit** Der Austritt des Vereinigten Königreichs aus dem Binnenmarkt der Europäischen Union (EU) wurde am 1. Januar 2021 mit dem Ende der Brexit-Übergangszeit und dem Inkrafttreten des Post-Brexit-Handelsabkommens zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU am 31. Dezember 2020 um 23 Uhr GMT wirksam.

Infolge des Austritts des Vereinigten Königreichs aus der EU sind britische Fonds, die von einem britischen Manager verwaltet werden, wie z. B. die Fonds, gemäß der OGAW-Richtlinie nicht mehr als EWR-OGAW qualifiziert und können daher nicht mehr von den Passporting-Rechten unter dem europäischen OGAW-Regime profitieren. Gemäß der OGAW-Richtlinie müssen sowohl die Fonds für gemeinsame Anlagen als auch ihre Manager in der EU niedergelassen und registriert oder zugelassen sein, um die Fonds an Kleinanleger und professionelle Anleger in der gesamten EU vertreiben zu können.

Die als britische OGAW zugelassenen Fonds unterliegen weiterhin den gleichen Regeln und Verordnungen wie EWR-OGAW, können aber nicht mehr mit einem OGAW-Passporting in den EWR-Staaten vermarktet werden.

**COVID-19.** Die Krise in der öffentlichen Gesundheit im Zusammenhang mit Erkrankungen am Coronavirus 2019 (COVID-19) hat sich zu einer Pandemie entwickelt, die unter anderem durch Störungen des Marktzugangs, der Verfügbarkeit von Ressourcen, des Betriebs von Einrichtungen, der Erhebung von Zöllen, Exportkontrollen und der Unterbrechung von Lieferketten zu erheblichen globalen wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Störungen und Marktvolatilität geführt hat und auch weiter führen könnte. Solche Störungen können entstehen aufgrund von Quarantänen und Reisebeschränkungen, die Entlassung von Arbeitskräften und den Verlust von Personal und anderen Ressourcen oder sich noch verschlimmern. Die Ungewissheit in Bezug auf das Ausmaß, die Dauer, die Reichweite, die Kosten und die Auswirkungen der globalen Pandemie sowie die Maßnahmen, die Regierungsbehörden oder andere Dritte ergriffen haben oder ergreifen könnten, stellen Unwägbarkeiten dar, die sich erst noch zeigen werden. Die Auswirkungen sowie die Ungewissheit über die künftigen Auswirkungen von COVID-19 – und weiterer Ausbrüche von Infektionskrankheiten, Epidemien und Pandemien, die künftig auftreten könnten – könnten die globalen Wirtschaftssysteme und Märkte in einer Weise negativ beeinflussen, die sich nur schwer vorhersehen lässt.

Darüber hinaus könnten die Folgen von Ausbrüchen von Infektionskrankheiten und Epidemien in Schwellenländern aufgrund allgemein weniger etablierter Gesundheitssysteme, Regierungen und Finanzmärkte größer sein. Krisen im Bereich der öffentlichen Gesundheit, die der Ausbruch von COVID-19 verursacht hat, können andere bereits bestehende politische, soziale und wirtschaftliche Risiken in bestimmten

Ländern oder weltweit noch verschärfen. Die durch COVID-19 verursachten Unterbrechungen könnten die Fonds daran hindern, vorteilhafte Investitionsentscheidungen rechtzeitig auszuführen, und sich negativ auf die Fähigkeit der Fonds auswirken, ihre Anlageziele zu erreichen. Derartige Ereignisse könnten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert und das Risikoprofil der Fonds haben.

Anteilinhaber der Gesellschaft haften nicht für die Verbindlichkeiten der Gesellschaft.

Zentrale: Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG.

Hausanschrift: Für die Zustellung von Mitteilungen und sonstigen Dokumenten ist die Adresse der Hauptsitz in Großbritannien.

Basiswährung: Die Basiswährung der Gesellschaft ist Pfund Sterling. Die Wertangaben für jeden Fonds erfolgen in Pfund Sterling.

Gesellschaftskapital: Maximal	100.000.000.000 £
Minimal:	100 £

Die Anteile der Gesellschaft haben keinen Nominalwert. Das Gesellschaftskapital entspricht jederzeit der Summe der Netto-Inventarwerte aller Fonds.

Die Anteile der Gesellschaft werden in EWR-Staaten nicht mehr vermarktet. Bestimmte Teilfonds sind derzeit für das öffentliche Angebot in Hongkong registriert. Einige Fonds sind für den Vertrieb und Verkauf in der Schweiz und an „zugelassene“ Pensionskassen in Peru und Chile registriert. In Singapur gelten bestimmte Fonds zurzeit als eingeschränkte Anlagepläne und sie sind deshalb nur für den Vertrieb an akkreditierte Anleger (nach dem Recht von Singapur) als anerkannte Anlagepläne verfügbar.

Ein separater Verkaufsprospekt findet für den Vertrieb der Teilfonds in der Schweiz Anwendung und ist auf Verlangen beim ACD erhältlich. Der Sterling Short-Term Money Market Fund ist derzeit ausschließlich im Vereinigten Königreich zum öffentlichen Verkauf registriert.

Die Gesellschaft nimmt zu einem Preis, der sich auf den betreffenden Nettoinventarwert bezieht, die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen an jeder ihrer erhältlichen Klassen vor.

## Aufbau der Gesellschaft

### Die Teilfonds

Die Gesellschaft ist in Form einer Umbrella-Investmentgesellschaft aufgebaut, bei der von Zeit zu Zeit verschiedene Fonds vom ACD mit Genehmigung der FCA und mit dem Einverständnis der Verwahrstelle aufgelegt werden dürfen. Bei Einführung eines neuen Teilfonds oder einer neuen Klasse von Anteilen wird ein entsprechend abgeänderter Prospekt mit relevanten Angaben über jeden Teilfonds bzw. jede Klasse verfasst.

Das Vermögen jedes Teilfonds wird separat vom Vermögen der anderen Teilfonds gehalten und gemäß dem jeweiligen Anlageziel und den jeweiligen

Anlagerichtlinien angelegt. Gegenwärtig stehen folgende Teilfonds zur Verfügung:

Bezeichnung des Teilfonds	Produktreferenznummer (PRN)
American Fund	638113
American Select Fund	638121
American Smaller Companies Fund (US)	638124
Asia Fund	638105
Dollar Bond Fund	638108
Emerging Market Bond Fund	638117
European Bond Fund	638104
European Fund	638122
European Select Fund	638118
European Smaller Companies Fund	638115
Global Bond Fund	638119
Global Select Fund	638120
High Yield Bond Fund	638098
Japan Fund	638123
Latin America Fund	638114
Monthly Extra Income Fund	638100
Sterling Bond Fund	638102
Sterling Corporate Bond Fund (ehemals der „UK Corporate Bond Fund“)	638101
Sterling Short-Term Money Market Fund (ehemals der „Sterling Fund“)	638129
Strategic Bond Fund	638116
UK Equity Income Fund	638112
UK Equity Opportunities Fund (ehemals der „UK Overseas Earnings Fund“)	638103
UK Fund	638099
UK Growth and Income Fund	638110
UK Institutional Fund	638095
UK Monthly Income Fund	638107
UK Select Fund	638109
UK Smaller Companies Fund	638097

Der Sterling Short-Term Money Market Fund ist ein kurzfristiger Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert und die Anlageziele und die Anlagepolitik des Teilfonds erfüllen die Bedingungen, die für einen kurzfristigen Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert erforderlich sind.

Die einzelnen Teilfonds werden so verwaltet, dass sie sich im Sinne der Individual Savings Accounts („ISA“) Regulations 1998 (in ihrer jeweils gültigen Fassung) als ISA qualifizieren. Nähere Angaben über die gegenwärtig erhältlichen Teilfonds, einschließlich Anlageziel und -richtlinien,

befinden sich im Abschnitt mit der Überschrift „Anlageziele, -richtlinien und sonstige Angaben zu den Teilfonds“ auf Seite **Error! Bookmark not defined.**

Jeder Teilfonds wird mit den Verbindlichkeiten, Ausgaben, Kosten und Aufwendungen der Gesellschaft belastet, die auf ihn entfallen. Innerhalb der einzelnen Teilfonds werden die Aufwendungen zwischen den Klassen gemäß den Ausgabebedingungen der Anteile dieser Klassen verteilt. Verbindlichkeiten, Ausgaben und Aufwendungen, die einer Hedged-Anteilsklasse direkt zugeschrieben werden können, werden dieser Anteilsklasse belastet. Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, Ausgaben, Kosten oder Aufwendungen, die keinem bestimmten Teilfonds zuzuschreiben sind, können vom ACD auf eine generell für die Anteilinhaber faire Weise verteilt werden; normalerweise werden sie aber auf alle Teilfonds anteilmäßig entsprechend dem NIW der betreffenden Teilfonds verteilt.

Die Teilfonds stellen gesonderte Portfolios von Vermögenswerten dar und entsprechend gehören die Vermögenswerte eines Teilfonds der Gesellschaft ausschließlich diesem Teilfonds und dürfen nicht eingesetzt werden, um, direkt oder indirekt, die Verbindlichkeiten von oder Forderungen gegen andere Personen oder Organisationen, einschließlich der Gesellschaft, oder anderer Teilfonds, zu begleichen, und sie stehen nicht zu diesem Zweck zur Verfügung.

Obwohl die OEIC-Verordnungen die gesonderte Haftung der Teilfonds regeln, ist das Konzept der gesonderten Haftung relativ neu. Entsprechend, ist es noch nicht bekannt, wie ausländische Gerichte im Falle von Ansprüchen lokaler Gläubiger vor ausländischen Gerichten oder gemäß Verträgen, die dem Recht anderer Länder unterliegen, auf die Bestimmungen der OEIC-Verordnungen reagieren, die die gesonderte Haftung der Teilfonds regeln.

Der ACD stellt die Angaben über die Zielmärkte der jeweiligen Teilfonds auf der Webseite [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com) zur Verfügung. Das schließt die Anlegertypen ein, an die sich der Teilfonds richtet, ihren Kenntnisstand sowie ihre Erfahrungen und Risikotoleranz. Diese Informationen erhalten Sie ebenfalls direkt beim ACD. Bitte nutzen Sie dafür die im Verzeichnis aufgeführten Kontaktdaten.

## Anteilsklassen

Für jeden Teilfonds können mehrere Anteilsklassen ausgegeben werden.

Nach Maßgabe der OEIC-Verordnung und der FCA-Bestimmungen kann der ACD für jeden Teilfonds neue Anteilsklassen einrichten.

Der Teilfonds stellt Thesaurierungs- und/oder Ertragsanteile zur Verfügung. Die gegenwärtig erhältlichen Anteilsarten sind bei den Angaben zu den jeweiligen Fonds in den Anhängen VI und VII aufgeführt.

Inhaber von Ertragsanteilen haben ein Recht auf Ausschüttung der auf diese Anteile anfallenden Erträge am jeweiligen Zwischen- und Jahresausschüttungsdatum.

Inhaber von Thesaurierungsanteilen haben kein Recht auf Ausschüttung der auf diese Anteile anfallenden Erträge. Stattdessen werden die Erträge zum jeweiligen Zwischen- bzw. Jahresabschlussdatum automatisch dem Vermögen des betreffenden Teilfonds zugeführt (und als Teil desselben einbehalten). Der Kurs für Thesaurierungsanteile steigt, um diesen Sachverhalt widerzugeben.

Verschiedene Klassen innerhalb eines Teilfonds können mit verschiedenen Aufwendungen und Kosten verbunden sein. Folglich können bei den einzelnen Klassen Beträge in ungleicher Höhe abgezogen werden. In solchen Fällen werden die verhältnismäßigen Anteile der Klassen innerhalb eines Fonds entsprechend angeglichen.

Die nachfolgende Tabelle enthält die Arten von Anteilen, die zurzeit zur Verfügung stehen sowie die Arten von Anlegern, denen die jeweiligen Anteilsklassen offen stehen. Anteilsklassen sind vorbehaltlich des Ermessens des ACD erhältlich.

Anteilsklasse	Verfügbarkeit
Klasse 1	Alle Anleger, die nicht von Gesetzes wegen oder die Bedingungen dieses Prospekts ausgeschlossen sind und bei denen in der Regel Rabatte an den Anleger oder Provisionen an einen Vermittler gezahlt werden.
Klasse 2	Institutionelle Anleger und Kleinanleger nach dem Ermessen des ACD. Nach dem Ermessen des ACD für berechnete Vertriebspartner, die mit ihren Kunden gesonderte Gebührenvereinbarungen getroffen haben. Wenn sie innerhalb des Vereinigten Königreichs oder der Europäischen Union tätig sind, erbringen diese Vertriebspartner in der Regel folgende Leistungen: <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Treuhänderische Portfolioverwaltung,</li> <li>■ Anlageberatung auf unabhängiger Basis,</li> <li>■ Anlageberatung auf nicht unabhängiger Basis, wobei die Vertriebspartner mit ihren Kunden eine gebührenbasierte Vergütung vereinbart haben und keine Provisionen und/oder Bestandsprovisionen erhalten, jeweils wie in MiFID II definiert.</li> </ul>
Klasse D	Nach dem Ermessen des ACD alle Anleger des European Fund, UK Select Fund und UK Equity Income Fund, die nicht durch das Gesetz oder die Bedingungen dieses Prospekts ausgeschlossen sind.
Klasse L	Nach dem Ermessen des ACD Institutionelle Anleger und Kleinanleger in den Europäischen Fonds, den UK Fund, den UK Select Fund und den UK Equity Income Fund.
Klasse M	Alle Anleger, die weder durch das Gesetz noch durch die Bedingungen dieses Prospekts ausgeschlossen sind.
Klasse N	Alle Anleger, die weder durch das Gesetz noch durch die Bedingungen dieses Prospekts ausgeschlossen sind. Nach dem Ermessen des ACD an zugelassene Vertriebspartner, die mit ihren Kunden gesonderte Gebührenvereinbarungen getroffen haben.

Anteilsklasse	Verfügbarkeit
Klasse X	Zugelassene Anteilhaber, die im Rahmen einer spezifischen Vereinbarung investieren.
Klasse Z	Für alle Anleger, die weder durch das Gesetz noch durch die Bedingungen dieses Prospekts ausgeschlossen sind. Nach dem Ermessen des ACD an zugelassene Vertriebsstellen, die mit ihren Kunden gesonderte Gebührenvereinbarungen getroffen haben. Wenn diese Vertriebsstellen innerhalb des Vereinigten Königreichs oder der Europäischen Union tätig sind, erbringen sie in der Regel folgende Leistungen: <ul style="list-style-type: none"> <li>■ treuhänderische Portfolioverwaltung;</li> <li>■ Anlageberatung auf unabhängiger Basis;</li> <li>■ Anlageberatung auf nicht unabhängiger Basis, wobei die Vertriebsstellen mit ihren Kunden eine gebührenbasierte Vergütung vereinbart haben und keine Provisionen und/oder Bestandsprovisionen erhalten, jeweils wie in MiFID II definiert.</li> </ul>

Bestehende Anteilhaber von Klasse 2 Anteilen oder Klasse Z Anteilen, die diese Anteile zum 1. Januar 2018 gehalten haben und die zuvor beschriebenen Bedingungen nicht mehr erfüllen, können diese Anteile weiter halten und dürfen auch weiterhin zusätzliche Zeichnungen für Klasse 2 Anteile oder Klasse Z Anteile tätigen.

Anteilhaber sind (vorbehaltlich bestimmter Beschränkungen) berechtigt, alle oder einen Teil ihrer Anteile in Anteile eines anderen Fonds umzutauschen oder alle oder einen Teil ihrer Anteile in Anteile einer anderen Klasse innerhalb desselben Fonds zu tauschen, vorausgesetzt, sie sind berechtigt, in diese Anteilsklasse zu investieren. Nähere Angaben zu dieser Umtausch- und Tauschmöglichkeit und die geltenden Beschränkungen sind im Abschnitt „Erwerb, Veräußerung, Umtausch und Tausch von Anteilen“ enthalten. Anteilhaber können nur in die Klasse X umtauschen oder tauschen, wenn Sie als qualifizierte Anteilhaber eingestuft sind.

### Hedged-Anteilsklassen

Der ACD kann für einige Teilfonds Hedged-Anteilsklassen zur Verfügung stellen. Threadneedle bietet zwei Arten von Hedged-Anteilsklassen an: In Referenzwährung abgesicherte Anteilsklassen sowie in Portfoliowährung abgesicherte Anteilsklassen. Die in Referenzwährung abgesicherten Anteilsklassen sichern die abgesicherte Währung gegenüber der Referenzwährung des Teilfonds ab. Portfolio abgesicherte Anteilsklassen sichern, im Verhältnis, die Hauptwährungen des Basisvermögens des Teilfonds gegenüber der abgesicherten Währung ab, dass sich das sich dieser Anteilsklasse zuordnen lässt.

Beim Abschluss von Währungsabsicherungsgeschäften spiegeln sich die Auswirkungen der Absicherung im Wert der betreffenden Hedged- Anteilsklasse wider. Bei diesen Anteilsklassen darf der ACD Währungsabsicherungsgeschäfte tätigen, um die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Referenzwährung oder den Portfoliowährungen und der abgesicherten Währung zu verringern. Ziel ist, dass die abgesicherte Anteilsklasse den tatsächlichen Ertrag der Referenzwährung des Teilfonds beziehungsweise der verschiedenen Portfoliowährungen des

Teilfonds wiedergibt, zuzüglich beziehungsweise abzüglich des Zinssatzunterschieds zwischen der abgesicherten Währung und der Portfoliowährung beziehungsweise Referenzwährung. Allerdings werden andere Faktoren den Ertrag der abgesicherten Anteilsklasse beeinflussen, was bedeutet, dass die abgesicherte Anteilsklasse dieses Ziel nicht vollständig erreicht. Insbesondere gehören dazu folgende Faktoren:

- (i) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften werden nicht angelegt, bis die Absicherung ausgeführt wurde und sich etwa vorhandene Gewinne oder Verluste herauskristallisiert haben.
- (ii) Transaktionskosten;
- (iii) Kurzfristige Zinssatzwechsel;
- (iv) Der Zeitpunkt der Marktwertabsicherungsberichtigungen im Verhältnis zum Bewertungszeitpunkt des Teilfonds; und
- (v) Die Tagesvolatilität im Wert der Währung des Teilfondsvermögens im Verhältnis zur vorhandenen Absicherung.

Die Kosten und Aufwendungen, die mit den Absicherungsgeschäften für die betreffende Hedged-Anteilsklasse verbunden sind, und die hieraus entstehenden Gewinne fallen ausschließlich den Anteilhabern der betreffenden Hedged-Anteilsklasse zu. Die zur Absicherung eingesetzten Instrumente sind alle gemäß Anhang II zulässig.

Der ACD beabsichtigt, zwischen 95 % und 105 % des Anteils des Nettoinventarwerts an einer Hedged-Anteilsklasse abzusichern. Bei der Bewertung von Absicherungsgeschäften für eine Hedged-Anteilsklasse werden sowohl das Kapital als auch die Ertragswerte der betreffenden Hedged-Anteilsklasse berücksichtigt.

Die jeweiligen Hedging-Positionen werden von dem ACD täglich überprüft und bei Bedarf angepasst, um etwaigen Geldzugängen und -abgängen der Anleger Rechnung zu tragen.

Es ist zu beachten, dass Absicherungsgeschäfte unabhängig davon abgeschlossen werden können, ob die Währung einer Hedged-Anteilsklasse im Verhältnis zu der Referenzwährung oder den Portfolio-Währungen fällt oder steigt. Durch den Abschluss eines solchen Absicherungsgeschäftes können Anleger der betreffenden Anteilsklasse somit gegen einen Wertverlust der abgesicherten Währung geschützt werden; dies kann aber auch bedeuten, dass die betreffenden Anleger nicht von einem Wertanstieg dieser Währung profitieren werden. Anleger der abgesicherten Anteilsklassen sind immer noch den Marktrisiken aus den Basisanlagen eines Teilfonds sowie etwa vorhandenen Wechselkursrisiken ausgesetzt, die aufgrund der Anlagepolitik des betreffenden Teilfonds entstehen, der nicht komplett abgesichert ist.

Es kann nicht garantiert werden, dass durch die bei den Hedged-Anteilsklassen angewandten Absicherungsstrategien die negativen Auswirkungen von Wechselkursveränderungen zwischen der Referenzwährung bzw. den Portfoliowährungen und der abgesicherten Währung vollständig behoben werden.

Die Referenzwährungen der einzelnen in Referenzwährung abgesicherten Anteilsklassen sind in Anhang VII aufgeführt.

### Limitierte Auflage

Der ACD darf, zukünftig jederzeit, festlegen, die Ausgabe von Anteile eines Teilfonds beziehungsweise einer oder mehrerer bestimmter Anteilsklassen eines Teilfonds zu beschränken, wenn es nach Ansicht des ACD angemessen ist. Der ACD informiert die Anteilhaber, wenn er einen solchen Entschluss fasst, und er legt die Gründe dar, warum er den Umfang des jeweiligen Teilfonds oder der jeweiligen Anteilsklasse einschränkt. Gründe können zum Beispiel Situationen sein, wenn der ACD davon ausgeht, dass im Wesentlichen alle an einem bestimmten Geschäftstag eingegangenen Zeichnungsanträge, wenn sie angenommen würden, nicht effizient angelegt werden könnten; diese nicht angelegt werden könnten, ohne Anlageziel und Anlagepolitik dieses Teilfonds zu gefährden; oder dies die Interessen der bestehenden Anteilhaber erheblich beeinträchtigen würde. Derzeit ist keiner der Teilfonds ein Teilfonds mit limitierter Auflage.

## Anlageziele, Anlagerichtlinien und sonstige Angaben zu den Teilfonds

Die Anlage der Vermögenswerte eines jeden Teilfonds muss den FCA-Vorschriften, dem Anlageziel und der Anlagepolitik des jeweiligen Teilfonds und im Falle des Sterling Short-Term Money Market Fund der Geldmarktfondsverordnung und der EU- Geldmarktfondsverordnung entsprechen. Einzelheiten dieser Anlageziele und -richtlinien sind nachstehend aufgeführt. Die Wertpapier- und Derivate-Märkte, die für Anlagen des Fonds in Frage kommen, sind in Anhang I aufgeführt. Eine detaillierte Aufstellung der allgemeinen Anlage- und Kreditaufnahmebeschränkungen sowie Angaben darüber, bis zu welchem Grad jeder Fonds Derivate einsetzen kann, sind in Anhang II aufgeführt.

Die Anlagepolitik eines Teilfonds kann zuweilen verlangen, dass nicht alle Mittel investiert werden, sondern ein Teil in bar oder in Barpositionen gehalten wird. Die Umstände, unter denen dies eintreten kann, sind in Anhang II aufgeführt.

Alle Teilfonds dürfen zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Das Ziel von Derivaten oder Termingeschäften ist es, den ACD darin zu unterstützen, die Anlageziele des Teilfonds zu erfüllen, indem das Risiko gesenkt wird und/oder die Kosten reduziert werden und/oder um zusätzliche Einkünfte oder Kapital mit einem Risikoumfang zu erwirtschaften, das dem Risikoprofil des Teilfonds und den Risikosteuerungsregeln entspricht, innerhalb derer er tätig ist. Der Einsatz von Derivaten oder Termingeschäften zur effizienten Portfolioverwaltung wird das Risikoprofil des Teilfonds nicht ändern. Weitere Informationen enthält Absatz 19 in Anhang II. Wenn ein Teilfonds zu Anlagezwecken in Derivate anlegt, wird dies in den Anlagegrundsätzen des jeweiligen Teilfonds angegeben.

Wenn die Anlagerichtlinien eines Teilfonds zur Beschreibung seiner Anlagerichtlinien Wörter wie „hauptsächlich“, „in erster Linie“ oder „vorwiegend“ enthalten, wird der entsprechende Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Vermögens in die angegebene Art von Vermögenswerten investieren.

Wenn die Anlagerichtlinien eines Fonds zur Beschreibung seiner Anlagerichtlinien den Ausdruck „wesentlich“ enthalten, bedeutet dieser Ausdruck nicht weniger als zwei Drittel.

Wenn die Anlagerichtlinien eines Teilfonds in ihrer Beschreibung das Wort „hauptsächlich“ enthalten, legt der entsprechende Teilfonds mindestens drei Viertel von seinem Vermögen in die angegebene Art von Vermögenswerten investieren.

Hinsichtlich des High Yield Bond Fund bedeutet der Ausdruck ‚unterhalb Investment Grade‘ eine durchschnittliche Bonitätseinstufung von weniger als BBB-. Diesbezüglich ist die durchschnittliche Bonitätseinstufung das einfache arithmetische Mittel der Einstufungen von Standard & Poor’s, Moody’s und Fitch. Wenn nur zwei Einstufungen vorliegen, wird deren Durchschnitt verwendet. Wenn nur eine Einstufung vorliegt, gilt diese einzige Einstufung.

Sollte der Name eines Fonds auf Anlagen in Bonds hinweisen, dann wird dieser Fonds mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Straight Bonds, andere Schuldverschreibungen, die in anerkannten Bonds-Indizes (z.B. Merrill Lynch, iBoxx etc.) enthalten sind, und Derivate auf solche Bestandteile, ein Maximum von 10 % seines Vermögens in Aktien oder andere Beteiligungsrechte und ein Maximum von 25 % seines Gesamtvermögens in Optionen und Wandelanleihen und ein Maximum von einem Drittel seines Vermögens in Geldmarktinstrumente anlegen, wenn diese Anlagen nach der Anlagerichtlinie dieses Fonds gestattet sind. Für weitere Einzelheiten sehen Sie bitte Anlage II.

Anleihefonds und insbesondere hoch rentierliche Teilfonds dürfen allgemein in eine Reihe von festverzinslichen Wertpapieren anlegen. Dazu gehören nicht-traditionelle Arten von Schuldpapieren. Diese können (uneingeschränkt) regulatorisches Kapital (wie Tier 1 und Tier 2 Kapital), nachrangige Schulden und unterschiedliche Formen Wertpapieren mit bedingtem Kapital enthalten. Dazu gehören insbesondere bedingt wandelbare Anleihen. Diese Wertpapiere können Eigenschaften besitzen, wie zum Beispiel Kuponaufschub oder -stornierung, rücksetzbare Kuponsätze, Kapitalverlust oder Wandel in Aktien. Die Teilfonds können derartige Anlagen tätigen, diese werden jedoch ausschließlich gemäß den Anlagezielen der Teilfonds und innerhalb des bestehenden Risikoprofils des Teilfonds genehmigt.

Wenn im Anlageziel oder in den Anlagerichtlinien der Begriff ‚Fälligkeit‘ verwendet wird, bezieht er sich auf das endgültige Zahlungsdatum eines Finanzinstruments, an dem der restliche Kapitalbetrag und etwaige Zinsen zur Zahlung fällig sind. Wenn im Anlageziel oder in den Anlagerichtlinien der Begriff ‚Handelspapier‘ verwendet wird, so handelt es sich um einen nicht besicherten Schuldschein mit einer festen Laufzeit von 1 bis 365 Tagen (sofern nicht anderweitig bestimmt).

Wenn es die Anlagepolitik des Teilfonds gestattet, in aktiennahen Wertpapieren anzulegen, dürfen diese Anteilsscheine (A-Schienen) und/oder Garantien (einschließlich gering ausgeübter Kursgarantien) enthalten.

Wenn es die Anlagepolitik eines Teilfonds zulässt, in andere gemeinsame Anlagepläne anzulegen, darf der Teilfonds in anderen Teilfonds der Gesellschaft anlegen, vorausgesetzt der anlegende Teilfonds hält die FCA-Bestimmungen und OEIC-Verordnungen ein.

## UK Equity Income Fund

### Anlageziel und -politik

Der Fonds strebt an, Erträge sowie langfristig ein gewisses Kapitalwachstum zu erzielen. Er strebt an, über gleitende Dreijahreszeiträume eine Ertragsrendite zu erzielen, die nach Abzug der Gebühren über jener des FTSE All-Share Index liegt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und legt mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen an, die an der London Stock Exchange notiert sind; dies sind überwiegend Unternehmen, die ihren Sitz im Vereinigten Königreich haben oder einen bedeutenden Teil ihrer Geschäfte dort ausüben.

Der Fonds wählt Unternehmen aus, die ein überdurchschnittliches Ertragspotenzial aufweisen, sowie Unternehmen, die eher Chancen auf steigende Aktienkurse oder Dividendenwachstum bieten. Diese Unternehmen können aus einer beliebigen Branche oder einem beliebigen Wirtschaftssektor ausgewählt werden. Es gibt zwar keine Beschränkungen in Bezug auf die Größe, die Anlagen konzentrieren sich jedoch in der Regel auf größere Unternehmen, die im FTSE All-Share Index enthalten sind.

Der FTSE All-Share Index, in dem aktuell mehr als 600 Unternehmen enthalten sind, wird als ein geeigneter Maßstab für die Wertentwicklung des britischen Aktienmarkts angesehen. Die Ertragsrendite dieses Index stellt eine nützliche Benchmark dar, mit deren Hilfe die Höhe der vom Fonds erwirtschafteten Erträge im Laufe der Zeit gemessen und beurteilt werden kann.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 60 Unternehmen; dazu können vereinzelt auch Aktien von Unternehmen zählen, die nicht im Index enthalten sind. Wenn dies zweckmäßig erscheint, kann der Fonds in andere Wertpapiere (unter anderem festverzinsliche Wertpapiere) und Fonds (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe verwaltete Fonds) investieren.

Der Fonds darf außerdem Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen halten.

Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, jedoch dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

### Sonstige Informationen:

Die folgenden Benchmarks dienen derzeit als Referenz, mit der die Wertentwicklung des Fonds verglichen werden kann:

Vergleichsgruppe: Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden von der Investment Association (dem Branchenverband der britischen Investmentmanager) zu Sektoren zusammengefasst, um Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) besser vergleichen zu können.

Dieser Fonds ist derzeit im Sektor IA UK Equity Income enthalten. Bei der Beurteilung der Performance dieses Fonds können Performancedaten von Fonds dieses Sektors herangezogen werden.

Index: Der FTSE All-Share Index stellt eine Benchmark dar, mit deren Hilfe die Gesamtpformance des Fonds beurteilt werden kann.

### **Anlegerprofil**

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren, die Erträge und mögliches Kapitalwachstum anstreben und bereit sind, starke Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

### **Risikofaktoren**

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ und insbesondere den Abschnitt „Kapitalwachstumsrisiko“ in diesem Prospekt zu lesen.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## **UK Monthly Income Fund**

### **Anlageziel und -politik**

Der Fonds strebt die Erzielung monatlicher Erträge an, in Verbindung mit der Aussicht auf ein langfristiges Kapitalwachstum. Er strebt an, über gleitende Dreijahreszeiträume eine Ertragsrendite zu erzielen, die nach Abzug der Gebühren über jener des FTSE All-Share Index liegt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und legt mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen an, die an der London Stock Exchange notiert sind; dies sind überwiegend Unternehmen, die ihren Sitz im Vereinigten Königreich haben oder einen bedeutenden Teil ihrer Geschäfte dort ausüben.

Der Fonds konzentriert sich auf die Auswahl von Unternehmen, die ein hohes Potenzial für attraktive und nachhaltige Dividendenerträge aufweisen. Diese Unternehmen können aus einer beliebigen Branche oder einem beliebigen Wirtschaftssektor ausgewählt werden. Es gibt zwar keine Beschränkungen in Bezug auf die Größe, die Anlagen konzentrieren sich jedoch in der Regel auf größere Unternehmen, die im FTSE All-Share Index enthalten sind.

Der FTSE All-Share Index, in dem aktuell mehr als 600 Unternehmen enthalten sind, wird als ein geeigneter Maßstab für die Wertentwicklung des britischen Aktienmarkts angesehen. Die Ertragsrendite dieses Index stellt eine nützliche Benchmark dar, mit deren Hilfe die Höhe der vom Fonds erwirtschafteten Erträge im Laufe der Zeit gemessen und beurteilt werden kann.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 70 Unternehmen; dazu können vereinzelt auch Aktien von Unternehmen zählen, die nicht im Index enthalten sind. Wenn dies zweckmäßig erscheint, kann der Fonds in andere Wertpapiere (unter anderem festverzinsliche Wertpapiere) und Fonds (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe verwaltete Fonds) investieren.

Der Fonds darf außerdem Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen halten.

Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, jedoch dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

### **Sonstige Informationen:**

Die folgenden Benchmarks dienen derzeit als Referenz, mit der die Wertentwicklung des Fonds verglichen werden kann:

Vergleichsgruppe: Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden von der Investment Association (dem Branchenverband der britischen Investmentmanager) zu Sektoren zusammengefasst, um Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) besser vergleichen zu können. Dieser Fonds ist derzeit im Sektor IA UK Equity Income enthalten. Bei der Beurteilung der Performance dieses Fonds können Performedaten von Fonds dieses Sektors herangezogen werden.

Index: Der FTSE All-Share Index stellt eine Benchmark dar, mit deren Hilfe die Gesamtpformance des Fonds beurteilt werden kann.

### **Anlegerprofil**

Der Fonds eignet sich eventuell für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren, die Erträge und mögliches Kapitalwachstum anstreben und bereit sind, starke Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

### **Risikofaktoren**

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ und insbesondere den Abschnitt „Kapitalwachstumsrisiko“ in diesem Prospekt zu lesen.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## **Sterling Corporate Bond Fund**

### **Anlageziel und -politik**

Der Teilfonds strebt danach, langfristig Erträge mit der Aussicht auf moderates Kapitalwachstum (5 Jahre oder mehr) zu erzielen.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und legt mindestens zwei Drittel von seinem Vermögen in hoch rentierlichen Unternehmensanleihen an, die auf Pfund Sterling lauten (oder im Fall einer anderen Währung in Pfund Sterling besichert sind) und von britischen und globalen Unternehmen weltweit begeben sind. Darüber hinaus kann der Teilfonds in anderen Anleihen (einschließlich in unter-erstklassigen Unternehmensanleihen, sowie Staatsanleihen) anlegen, wenn dies zum Erreichen seines Anlageziels für angemessen erachtet wird.

Der Teilfonds kann ebenfalls in anderen Wertpapieren sowie gemeinsamen Anlageplänen (einschließlich der von Columbia Threadneedle-Gesellschaften verwalteten Fonds) anlegen und Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und barmittelnahe Instrumente halten.

Der Teilfonds darf zu Anlagezwecken nicht in Derivaten anlegen, aber Derivate können mit dem Ziel eingesetzt werden, um das Risiko zu mindern oder den Teilfonds effizienter zu verwalten.

### Sonstige Informationen

Die folgenden Benchmarks dienen derzeit als Referenz, mit der die Wertentwicklung des Fonds verglichen werden kann:

Vergleichsgruppe: Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden von der Investment Association (dem Branchenverband der britischen Investmentmanager) zu Sektoren zusammengefasst, um Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) besser vergleichen zu können. Dieser Fonds ist derzeit im Sektor IA £ Corporate Bond enthalten.

Index: Der iBoxx GBP Non-Gilts Index gilt als angemessenes Maß für die Wertentwicklung von auf Pfund Sterling lautenden erstklassigen weltweit begebenen Anleihen (einschließlich Unternehmen, Regierungen und Behörden). Ausgeschlossen sind jedoch von der britischen Regierung begebene Anleihen (Gilts).

### Anlegerprofil

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren, die Erträge und mögliches Kapitalwachstum anstreben und bereit sind, mäßige Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

### Risikofaktoren

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ und insbesondere den Abschnitt „Risiken von Fixed-Income-Fonds (Rentenfonds)“ in diesem Prospekt zu lesen.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## Sterling Bond Fund

### Anlageziel und -politik

Der Fonds strebt an, Erträge sowie langfristig ein gewisses Kapitalwachstum zu erzielen. Er strebt an, über gleitende Dreijahreszeiträume eine Wertentwicklung zu erzielen, die nach Abzug der Gebühren über jener des FTSE Actuaries UK Conventional Gilts All Stocks Index liegt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 80 % seines Vermögens in britische Staatsanleihen (Gilts).

Darüber hinaus kann der Fonds in andere Anleihen, darunter indexgebundene britische Staatsanleihen (indexgebundene Gilts), sowie in Anleihen investieren, die von Regierungen (oder Regierungsbehörden) anderer Industrieländer, von internationalen Organisationen oder von Unternehmen begeben werden. Die ausgewählten Anleihen verfügen in der Regel über ein Investment-Grade-Rating und lauten auf britische Pfund (oder sind im Fall einer anderen Währung in britischen Pfund abgesichert).

Der Fonds darf außerdem in andere Wertpapiere sowie Fonds investieren (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe verwaltete Fonds) und Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen halten.

Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, jedoch dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

Der FTSE Actuaries UK Conventional Gilts All Stocks Index gilt als guter Maßstab für die Wertentwicklung von auf britische Pfund lautenden Staatsanleihen, die von der britischen Regierung begeben werden. Er stellt eine geeignete Benchmark dar, mit deren Hilfe die Performance des Fonds im Laufe der Zeit gemessen und beurteilt wird.

### Sonstige Informationen:

Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden von der Investment Association (dem Branchenverband der britischen Investmentmanager) zu Sektoren zusammengefasst, um Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) besser vergleichen zu können. Dieser Fonds ist derzeit im Sektor IA UK Gilts enthalten. Bei der Beurteilung der Performance dieses Fonds können Performedaten von Fonds dieses Sektors herangezogen werden.

### Anlegerprofil

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren, die Erträge und mögliches Kapitalwachstum anstreben, und die bereit sind, mäßige Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

### Risikofaktoren

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ und insbesondere die Abschnitte „Kapitalwachstumsrisiko“ und „Fixed-Income-Fonds (Rentenfonds)“ in diesem Prospekt zu lesen.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## Monthly Extra Income Fund

### Anlageziel und -politik

Der Fonds strebt an, monatliche Erträge sowie langfristig ein Kapitalwachstum zu erzielen. Er strebt an, über gleitende Dreijahreszeiträume eine Ertragsrendite zu erzielen, die nach Abzug der Gebühren über jener des FTSE All-Share Index liegt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert in eine Kombination aus Aktien und Anleihen von Unternehmen; in der Regel entfallen 70–80 % des Fondsvermögens auf britische Aktien und 20–30 % auf Anleihen. Als britische Unternehmen betrachtet der Fonds Unternehmen, die an der London Stock Exchange notiert sind; dies sind überwiegend Unternehmen mit Sitz oder wesentlicher Geschäftstätigkeit im Vereinigten Königreich.

Der Fonds wählt Unternehmen aus, die ein überdurchschnittliches Ertragspotenzial aufweisen, sowie Unternehmen, die eher Chancen auf steigende Aktienkurse oder Dividendenwachstum bieten. Diese Unternehmen können aus einer beliebigen Branche oder einem beliebigen Wirtschaftssektor ausgewählt werden. Es gibt zwar keine Beschränkungen in Bezug auf die Größe, die Anlagen konzentrieren sich jedoch in der Regel auf größere Unternehmen, die im FTSE All-Share Index enthalten sind. Die ausgewählten Anleihen sind in der Regel Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating, können aber auch Staatsanleihen umfassen. Diese Anleihen lauten auf britische Pfund (oder sind im Fall einer anderen Währung in britischen Pfund abgesichert).

Der FTSE All-Share Index, in dem aktuell mehr als 600 Unternehmen enthalten sind, wird als ein geeigneter Maßstab für die Wertentwicklung des britischen Aktienmarkts angesehen. Die Ertragsrendite dieses Index stellt eine nützliche Benchmark dar, mit deren Hilfe die Höhe der vom Fonds erwirtschafteten Erträge im Laufe der Zeit gemessen und beurteilt werden kann.

Wenn dies zweckmäßig erscheint, kann der Fonds auch in Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen sowie in Fonds (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe verwaltete Fonds) investieren.

Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, jedoch dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

### Sonstige Informationen:

Die folgenden Benchmarks dienen derzeit als Referenz, mit der die Wertentwicklung des Fonds verglichen werden kann:

Composite Index: Ein Index, der zu 80 % aus dem FTSE All-Share Index und zu 20 % aus dem ICE BofA Sterling Corporate & Collateralised Index besteht, gilt als angemessen gewichteter Maßstab für die Wertentwicklung des britischen Aktienmarkts bzw. von auf britische Pfund lautenden Unternehmensanleihen, mit dessen Hilfe die Performance des Fonds beurteilt werden kann.

### Anlegerprofil

Der Teilfonds eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren, die Erträge und mögliches Kapitalwachstum anstreben und bereit sind, starke Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

### Risikofaktoren

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ und insbesondere den Abschnitt „Kapitalwachstumsrisiko“ in diesem Prospekt zu lesen.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## Strategic Bond Fund

### Anlageziel und -politik

Der Fonds strebt an, Erträge sowie langfristig (über einen Zeitraum von mindestens fünf Jahren) ein gewisses Kapitalwachstum zu erzielen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Anleihen, die auf britische Pfund (GBP) oder Euro (EUR) lauten. Neben auf GBP oder EUR lautenden Anleihen kann der Fonds in Anleihen investieren, die auf andere Währungen lauten, alle Anleihen in anderen Währungen werden jedoch in der Regel in britischen Pfund abgesichert.

Der strategische Anlageansatz des Fonds erlaubt Änderungen der Aufteilung des Fondsvermögens auf Investment-Grade-Unternehmensanleihen und Unternehmensanleihen mit einem Rating unterhalb von Investment Grade sowie Anlagen in Staatsanleihen und Anleihen internationaler Organisationen. Ziel dieses Ansatzes ist eine Positionierung, mit der der Fonds jene Segmente des Anleihenmarktes nutzen kann, die das beste Renditepotenzial bieten dürften.

Derivate (einschließlich Termingeschäften) können für Anlagezwecke eingesetzt werden. Dabei ist dem Fonds erlaubt, vom Kursrückgang eines Vermögenswerts zu profitieren (Short-Position) oder das Marktengagement über den Wert seiner Vermögenswerte hinaus auszuweiten (Leverage). Zudem dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

Der Fonds darf außerdem in andere Wertpapiere sowie Fonds investieren (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe verwaltete Fonds) und Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen halten.

### Sonstige Informationen:

Die folgenden Benchmarks dienen derzeit als Referenz, mit der die Wertentwicklung des Fonds verglichen werden kann: Vergleichsgruppe:

Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden von der Investment Association (dem Branchenverband der britischen Investmentmanager) zu Sektoren zusammengefasst, um Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) besser vergleichen zu können. Der Fonds ist derzeit im Sektor IA £ Strategic Bond enthalten.

Index: Ein zusammengesetzter Index, der zu 60 % aus dem iBoxx GBP Non-Gilts 1-10 Years und zu 40 % aus dem ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained (Hedged to Sterling) Index besteht, gilt als geeigneter Maßstab für die Wertentwicklung von auf britische Pfund lautenden Investment-Grade-Anleihen (einschließlich Unternehmensanleihen) bzw. Unternehmensanleihen mit einem Rating unterhalb von Investment Grade, die auf britische Pfund und Euro (mit Absicherung in britischen Pfund) lauten.

### Anlegerprofil

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem mittelfristigen Anlagehorizont, die Erträge und mögliches moderates Kapitalwachstum anstreben, und die

bereit sind, mäßige Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

### Risikofaktoren

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ und insbesondere die Abschnitte „Fixed-Income-Fonds (Rentenfonds)“, „Anlagen in Derivaten und Termingeschäften“, „Kapitalwachstumsrisiko“ und „Hoch rentierliche Anleihen“ in diesem Prospekt zu lesen.

### Verwendung von Derivaten und Termingeschäften

**Der Teilfonds verwendet Derivate und Termingeschäfte sowohl für die Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung als auch für Anlagezwecke einschließlich Leerverkäufen und Fremdfinanzierung (Leverage). Durch den Einsatz von Derivaten und Termingeschäften für die Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung wird das Risikoprofil des Teilfonds nicht erhöht. Der Einsatz von Derivaten für Anlagezwecke kann jedoch zu einem erhöhten Risikoprofil des Teilfonds führen.**

### Leerverkäufe und Fremdfinanzierung (Leverage)

**Der Teilfonds ist Leerverkäufen und Leverage Transaktionen ausgesetzt, die zu einem erhöhten Risiko führen.** Der Begriff „Leerverkauf“ bedeutet, über Derivate dem Risiko ausgesetzt zu sein, welches besteht, wenn Wertpapiere verkauft werden, die der Verkäufer zum Zeitpunkt des Verkaufs nicht besitzt, in der Erwartung, dass der Wert des Wertpapiers fällt. Wenn der Wert des Wertpapiers jedoch steigt, wirkt sich dies negativ auf den Wert des Teilfonds aus. Leverage-Transaktionen können bei steigenden Märkten zu einer Erhöhung der Renditen der Anteilhaber, bei fallenden Märkten jedoch zu größeren Verlusten führen.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## High Yield Bond Fund

### Anlageziel und -politik

Ziel des Fonds ist es, Erträge zu erzielen. Er strebt an, über gleitende Dreijahreszeiträume eine Wertentwicklung zu erzielen, die nach Abzug der Gebühren über jener des ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained (Hedged to Sterling) Index liegt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Anleihen von Unternehmen aus aller Welt, die auf Euro (EUR) oder britische Pfund (GBP) lauten und ein Rating unterhalb von Investment Grade aufweisen. In geringerem Umfang kann der Fonds auch in Anleihen, die auf andere Währungen als Euro oder britische Pfund lauten, Anleihen anderer Bonität (sowie Anleihen ohne Rating) und Staatsanleihen sowie Anleihen staatsnaher Institutionen investieren. Nicht auf britische Pfund lautende Anleihen werden in der Regel in britischen Pfund abgesichert.

Der Fonds darf außerdem in andere Wertpapiere sowie Fonds investieren (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe verwaltete Fonds) und Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen halten.

Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, jedoch dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

Der ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained (Hedged to Sterling) Index gilt als geeigneter Maßstab für die Wertentwicklung von auf Euro und britische Pfund lautenden Anleihen mit einem Rating unterhalb von Investment Grade, die von einem breiten Spektrum von Unternehmen begeben werden. Er stellt eine geeignete Benchmark dar, mit deren Hilfe die Performance des Fonds im Laufe der Zeit gemessen und beurteilt wird.

### Sonstige Informationen:

Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden von der Investment Association (dem Branchenverband der britischen Investmentmanager) zu Sektoren zusammengefasst, um Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) besser vergleichen zu können. Der Fonds ist derzeit im Sektor IA £ High Yield enthalten. Bei der Beurteilung der Performance dieses Fonds können Performancedaten von Fonds dieses Sektors herangezogen werden.

### Anlegerprofil

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren, die Erträge anstreben und bereit sind, mäßige bis starke Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

### Risikofaktoren

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ und insbesondere die Abschnitte „Fixed-Income-Fonds (Rentenfonds)“, „Kapitalwachstumsrisiko“ und „Hoch rentierliche Anleihen“ in diesem Prospekt zu lesen.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## UK Growth and Income Fund

### Anlageziel und -politik

Der Fonds strebt an, durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen eine langfristige Rendite zu erzielen.

Er strebt an, über gleitende Dreijahreszeiträume eine Wertentwicklung zu erzielen, die nach Abzug der Gebühren über jener des FTSE All-Share Index liegt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und legt mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen an, die an der London Stock Exchange notiert sind; dies sind überwiegend Unternehmen, die ihren Sitz im Vereinigten Königreich haben oder einen bedeutenden Teil ihrer Geschäfte dort ausüben.

Der Fonds wählt Unternehmen aus, die Chancen auf eine gute Gesamtrendite (Kombination aus Kursgewinnen und Dividenden erträgen) bieten dürften und aus beliebigen Branchen oder Wirtschaftssektoren

stammen können. Es gibt zwar keine Beschränkungen in Bezug auf die Größe, die Anlagen konzentrieren sich jedoch auf die 150 größten Unternehmen im FTSE All-Share Index.

Der FTSE All-Share Index, in dem aktuell mehr als 600 Unternehmen enthalten sind, wird als ein geeigneter Maßstab für die Wertentwicklung des britischen Aktienmarkts angesehen. Er stellt eine nützliche Benchmark dar, mit deren Hilfe die Performance des Fonds im Laufe der Zeit gemessen und beurteilt werden kann.

Der Fonds ist relativ konzentriert und investiert in der Regel in weniger als 55 Unternehmen; dazu können vereinzelt auch Aktien von Unternehmen zählen, die nicht im Index enthalten sind. Wenn dies zweckmäßig erscheint, kann der Fonds in andere Wertpapiere (unter anderem festverzinsliche Wertpapiere) und Fonds (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe verwaltete Fonds) investieren.

Der Fonds darf außerdem Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen halten.

Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, jedoch dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

### Sonstige Informationen:

Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden von der Investment Association (dem Branchenverband der britischen Investmentmanager) zu Sektoren zusammengefasst, um Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) besser vergleichen zu können. Dieser Fonds ist derzeit im Sektor IA UK All Companies enthalten. Bei der Beurteilung der Performance dieses Fonds können Performedaten von Fonds dieses Sektors herangezogen werden.

### Anlegerprofil

Der Teilfonds kann für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren geeignet sein, die einen Mix aus Kapitalwachstum und Einkünften anstreben und bereit sind, starke Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

### Risikofaktoren

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ und insbesondere den Abschnitt „Kapitalwachstumsrisiko“ in diesem Prospekt zu lesen.

Diese „Risikofaktoren“ müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## UK Fund

### Anlageziel und -politik

Das Ziel des Fonds besteht darin, langfristig Kapitalwachstum zu erzielen. Er strebt an, über gleitende Dreijahreszeiträume eine Wertentwicklung zu

erzielen, die nach Abzug der Gebühren über jener des FTSE All-Share Index liegt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und legt mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen an, die an der London Stock Exchange notiert sind; dies sind überwiegend Unternehmen, die ihren Sitz im Vereinigten Königreich haben oder einen bedeutenden Teil ihrer Geschäfte dort ausüben.

Der Fonds wählt Unternehmen aus, die gute Aussichten auf Aktienkurssteigerungen haben dürften und aus einer beliebigen Branche oder einem beliebigen Wirtschaftssektor stammen können. Es gibt zwar keine Beschränkungen in Bezug auf die Größe, die Anlagen konzentrieren sich jedoch in der Regel auf größere Unternehmen, die im FTSE All-Share Index enthalten sind.

Der FTSE All-Share Index, in dem aktuell mehr als 600 Unternehmen enthalten sind, wird als ein geeigneter Maßstab für die Wertentwicklung des britischen Aktienmarkts angesehen. Er stellt eine geeignete Benchmark dar, mit deren Hilfe die Performance des Fonds im Laufe der Zeit gemessen und beurteilt wird.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 80 Unternehmen; dazu können vereinzelt auch Aktien von Unternehmen zählen, die nicht im Index enthalten sind. Wenn dies zweckmäßig erscheint, kann der Fonds in andere Wertpapiere (unter anderem festverzinsliche Wertpapiere) und Fonds (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe verwaltete Fonds) investieren.

Der Fonds darf außerdem Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen halten.

Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, jedoch dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

### Sonstige Informationen:

Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden von der Investment Association (dem Branchenverband der britischen Investmentmanager) zu Sektoren zusammengefasst, um Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) besser vergleichen zu können. Dieser Fonds ist derzeit im Sektor IA UK All Companies enthalten. Bei der Beurteilung der Performance dieses Fonds können Performedaten von Fonds dieses Sektors herangezogen werden.

### Anlegerprofil

Der Teilfonds kann für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren geeignet sein, die Kapitalwachstum anstreben und bereit sind, starke Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

### Sonstige Anlegerinformationen

Der Fonds ist bis zum 30. September 2021 für Anlagen im Rahmen eines Aktiensparplans (PEA) zugelassen. Dies bedeutet, dass der Fonds mindestens 75 % seines Nettoinventarwerts in Aktienwerten von Unternehmen angelegt hat, die ihren eingetragenen Geschäftssitz im

Vereinigten Königreich in einem EWG-Staat (ausgenommen Liechtenstein) haben. Ab dem 30. September 2021 ist der Fonds nicht mehr für Anlagen im Rahmen eines PEA zugelassen. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Hinweise für Anleger mit Wohnsitz außerhalb Großbritanniens“.

### **Risikofaktoren**

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ zu lesen.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## **UK Smaller Companies Fund**

### **Anlageziel und -politik**

Ziel des Fonds ist langfristiges Kapitalwachstum. Er strebt danach, über einen gleitenden Dreijahreszeitraum nach Abzug der Gebühren besser als der Numis Smaller Companies Index ex Investment Companies abzuschneiden.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und legt mindestens 90 % von seinem Vermögen in Aktien von Unternehmen an, die an der Londoner Wertpapierbörse notieren; überwiegend kleinere Unternehmen, die am Alternative Investment Market (AIM) gehandelt werden oder in den Numis Smaller Companies Index ex Investment Companies aufgenommen wurden, die ihren Sitz im Vereinigten Königreich haben oder bedeutende britische Geschäftsaktivitäten ausüben.

Der Fonds wählt Unternehmen aus allen Branchen und Wirtschaftszweigen aus, die gute Aussichten auf einen Anstieg der Aktienkurse haben, wobei kleinere Unternehmen mögliche Beteiligungen an Nischen-Wachstumsbereichen bieten, die für große Unternehmen oft nicht zugänglich sind.

Der Fonds legt gewöhnlich in Aktien von weniger als 70 Unternehmen an. Der Fonds kann in anderen Wertpapieren (einschließlich festverzinslicher Wertpapiere) und gemeinsamen Anlageplänen (einschließlich von Columbia Threadneedle-Gesellschaften verwalteter Fonds) anlegen, wenn dies für angemessen erachtet wird.

Der Fonds kann ebenfalls Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und barmittelnahe Instrumente halten.

Der Fonds darf zu Anlagezwecken nicht in Derivaten anlegen, aber Derivate können mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu mindern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Numis Smaller Companies Index ex Investment Companies ist ein weit verbreiteter Referenzwert für die Überwachung der Wertentwicklung kleinerer britischer Unternehmen. Er besteht aus Unternehmen, die die kleinsten 10 % des britischen börsennotierten Hauptmarktes nach Wert ausmachen (ohne Investmentgesellschaften). Er stellt eine geeignete Zielgröße dar, an der die Fonds-Wertentwicklung gemessen und im Zeitablauf bewertet wird.

### **Sonstige Informationen:**

Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden von der Investment Association (der Handelsvereinigung, die die britischen Investmentmanager vertritt) in Sektoren zusammengefasst, um den Vergleich zwischen Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) zu erleichtern. Dieser Fonds ist derzeit im Sektor IA UK Smaller Companies enthalten. Leistungsdaten über Fonds in diesem Sektor können für die Bewertung der Wertentwicklung dieses Fonds herangezogen werden.

### **Anlegerprofil**

Der Teilfonds kann für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren geeignet sein, die Kapitalwachstum anstreben und bereit sind, starke Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

### **Risikofaktoren**

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ und insbesondere den Abschnitt „Anlagen in kleineren Gesellschaften“ in diesem Prospekt zu lesen.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## **UK Select Fund**

### **Anlageziel und -politik**

Das Ziel des Fonds besteht darin, langfristig ein überdurchschnittliches Kapitalwachstum zu erzielen. Er strebt an, über gleitende Dreijahreszeiträume eine Wertentwicklung zu erzielen, die nach Abzug der Gebühren über jener des FTSE All-Share Index liegt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 90 % seines Vermögens in ein konzentriertes Portfolio aus Aktien, die an der London Stock Exchange notiert sind; dies sind überwiegend Unternehmen, die ihren Sitz im Vereinigten Königreich haben oder einen bedeutenden Teil ihrer Geschäfte dort ausüben.

Der Fonds wählt Unternehmen aus, bei denen der Fondsmanager der festen Überzeugung ist, dass der aktuelle Aktienkurs ihre Geschäftsaussichten nicht widerspiegelt. Diese Unternehmen können eine beliebige Größe haben und aus einer beliebigen Branche oder einem beliebigen Wirtschaftssektor stammen, und der Fondsmanager legt nach eigenem Ermessen erhebliche Sektor- und Aktiengewichtungen fest.

Der FTSE All-Share Index, in dem aktuell mehr als 600 Unternehmen enthalten sind, wird als ein geeigneter Maßstab für die Wertentwicklung des britischen Aktienmarktes angesehen. Er stellt eine geeignete Benchmark dar, mit deren Hilfe die Performance des Fonds im Laufe der Zeit gemessen und beurteilt wird.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 50 Unternehmen; dazu können vereinzelt auch Aktien von Unternehmen zählen, die nicht im Index enthalten sind. Wenn dies zweckmäßig erscheint, kann der Fonds in andere Wertpapiere (unter anderem festverzinsliche Wertpapiere) und Fonds (unter

anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe verwaltete Fonds) investieren.

Der Fonds darf außerdem Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen halten.

Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, jedoch dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

### Sonstige Informationen:

Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden von der Investment Association (dem Branchenverband der britischen Investmentmanager) zu Sektoren zusammengefasst, um Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) besser vergleichen zu können. Dieser Fonds ist derzeit im Sektor IA UK All Companies enthalten. Bei der Beurteilung der Performance dieses Fonds können Performedaten von Fonds dieses Sektors herangezogen werden.

### Anlegerprofil

Der Teilfonds kann für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren geeignet sein, die Kapitalwachstum anstreben und bereit sind, starke Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

### Risikofaktoren

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ zu lesen. Anleger werden insbesondere auf den Abschnitt „Konzentrierte Portfolios“ verwiesen.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## UK Institutional Fund

### Anlageziel und -politik

Das Ziel des Fonds besteht darin, langfristig Kapitalwachstum zu erzielen. Er strebt an, über gleitende Dreijahreszeiträume eine Wertentwicklung zu erzielen, die nach Abzug der Gebühren über jener des FTSE All-Share Index liegt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und legt mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen an, die an der London Stock Exchange notiert sind; dies sind überwiegend Unternehmen, die ihren Sitz im Vereinigten Königreich haben oder einen bedeutenden Teil ihrer Geschäfte dort ausüben.

Der Fonds wählt Unternehmen aus, die gute Aussichten auf Aktienkurssteigerungen haben dürften und aus einer beliebigen Branche oder einem beliebigen Wirtschaftssektor stammen können. Es gibt zwar keine Beschränkungen in Bezug auf die Größe, die Anlagen konzentrieren sich jedoch in der Regel auf größere Unternehmen, die im FTSE All-Share Index enthalten sind.

Der FTSE All-Share Index, in dem aktuell mehr als 600 Unternehmen enthalten sind, wird als ein geeigneter Maßstab für die Wertentwicklung des britischen Aktienmarkts angesehen. Er stellt eine geeignete Benchmark dar, mit deren Hilfe die Performance des Fonds im Laufe der Zeit gemessen und beurteilt wird.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 130 Unternehmen; dazu können vereinzelt auch Aktien von Unternehmen zählen, die nicht im Index enthalten sind. Wenn dies zweckmäßig erscheint, kann der Fonds in andere Wertpapiere (unter anderem festverzinsliche Wertpapiere) und Fonds (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe verwaltete Fonds) investieren.

Der Fonds darf außerdem Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen halten.

Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, jedoch dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

### Sonstige Informationen:

Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden von der Investment Association (dem Branchenverband der britischen Investmentmanager) zu Sektoren zusammengefasst, um Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) besser vergleichen zu können. Dieser Fonds ist derzeit im Sektor IA UK All Companies enthalten. Bei der Beurteilung der Performance dieses Fonds können Performedaten von Fonds dieses Sektors herangezogen werden.

### Anlegerprofil

Der Teilfonds kann für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren geeignet sein, die Kapitalwachstum anstreben und bereit sind, starke Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

### Risikofaktoren

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ zu lesen.

Diese „Risikofaktoren“ müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## UK Equity Opportunities Fund

### Anlageziel und -politik

Der Teilfonds strebt langfristig Kapitalwachstum an. Strebt er danach, den FTSE-All-Share Index während rollierender Dreijahres-Zeiträume nach Abzug der Gebühren zu übertreffen.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und legt mindestens 90 % von seinem Vermögen in Anteilen von Gesellschaften an, die an der Londoner Wertpapierbörse notieren. Dabei handelt es sich vornehmlich um Gesellschaften mit Sitz im Vereinigten Königreich, oder solche mit bedeutenden Geschäftsaktivitäten im Vereinigten Königreich.

Der Teilfonds wählt Unternehmen aus den Branchen und Wirtschaftszweigen aus, die gute Chancen für wachsende Aktienkurse bieten, und während es keine Größenbeschränkung gibt, konzentrieren sich die Anlagen tendenziell auf die größeren Unternehmen, die im FTSE All-Share Index enthalten sind.

Der FTSE All-Share Index gilt als geeignetes Maß der Wertentwicklung am britischen Aktienmarkt, zu dem derzeit über 600 Unternehmen gehören. Er bietet einen hilfreichen Vergleich, anhand dessen die Wertentwicklung des Teilfonds im Laufe der Zeit gemessen und bewertet werden kann.

Der Teilfonds ist relativ konzentriert und legt typischerweise in weniger als 55 Unternehmen an. Dazu können Anteile einiger Unternehmen außerhalb des Index gehören. Der Teilfonds kann in anderen Wertpapieren (einschließlich festverzinslicher Wertpapiere) sowie gemeinsamen Anlageplänen (einschließlich der von Columbia Threadneedle-Unternehmen verwalteten Fonds) anlegen, wenn dies für angemessen erachtet wird.

Der Teilfonds kann ebenfalls Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und barmittelähnliche Instrumente halten.

Der Teilfonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivaten anlegen, jedoch können Derivate mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Teilfonds effizienter zu verwalten.

### Weitere Informationen

Viele im Vereinigten Königreich verkaufte Fonds werden von der Investment Association (der Handelsvereinigung, die die britischen Anlageverwalter vertritt) in Sektoren zusammengefasst, um den Vergleich zwischen Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) zu erleichtern. Der Teilfonds gehört derzeit zum IA UK All Companies Sektor. Daten über die Wertentwicklung der Fonds in diesem Sektor können für die Bewertung der Wertentwicklung dieses Teilfonds genutzt werden.

### Anlegerprofil

Der Teilfonds kann für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren geeignet sein, die Kapitalwachstum anstreben und bereit sind, starke Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

### Risikofaktoren

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ zu lesen. Anleger werden insbesondere auf den Abschnitt „Konzentrierte Portfolios“ verwiesen.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## Sterling Short-Term Money Market Fund

### Anlageziel und -politik

Der Teilfonds beabsichtigt, Erträge zu erzielen und den Original-Wert Ihrer Anlage zu erhalten, dies ist jedoch nicht garantiert.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und strebt eine Ertragsrendite an, die vor Abzug von Gebühren weitgehend dem aufgezinnten 1-Monats-SONIA-Satz (Sterling Overnight Index Average) entspricht.

Der Teilfonds legt in kurzfristigen Vermögenswerten hoher Bonität von Emittenten an, die gemäß den vom Fonds festgelegten Verfahren zur Bonitätsbewertung eine positive Bewertung erhalten haben. Diese Anlagen können britische Staatspapiere (einschließlich Schatzwechsel) mit einer Laufzeit von 184 Tagen oder weniger, auf Pfund Sterling lautende Bareinlagen und Einlagenzertifikate umfassen. Darüber hinaus können bis zu 50 % des Teilfonds in auf Pfund Sterling lautenden Handelspapieren angelegt werden, die ebenfalls eine Laufzeit von 184 Tagen oder weniger haben. Anlagen in anderen kurzfristigen Geldmarktfonds sind zulässig, jedoch insgesamt auf 10 % vom Wert des Teilfonds Fonds begrenzt.

Der aufgezinnte 1-Monats-SONIA-Satz wird als geeignete Zinsbenchmark erachtet, an der die Wertentwicklung des Fonds im Zeitverlauf gemessen und bewertet werden kann. Die Benchmark spiegelt den Zinssatz wider, der für unbesicherte kurzfristige Transaktionen auf dem Markt für britische Pfund gezahlt wird, und weist ein ähnliches Renditeprofil wie die im Fonds gehaltenen Vermögenswerte auf.

### Anlegerprofil

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem kurzfristigen Anlagehorizont, die Erträge und eine hohe Kapitalsicherheit anstreben. Bitte beachten Sie, dass der Fonds nicht geeignet ist, wenn die Zinssätze sehr niedrig sind. In diesem Fall ist es möglich, dass die Anlagerenditen die Verbindlichkeiten/Zahlungen des Fonds nicht überschreiten. Im Ergebnis könnte dies eine negative Rendite bedeuten. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

### Risikofaktoren

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ und insbesondere die Abschnitte „Keine Kapitalgarantie“, „Kapitalwachstumsrisiko“ und „Liquiditätsrisiko“ in diesem Prospekt zu lesen.

Um Zweifel auszuschließen, wird darauf hingewiesen, dass der Sterling Short-Term Money Market Fund für die Anlageperformance keine Garantie bietet und kein Kapitalschutz zur Anwendung kommt.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

Weitere Informationen über die Anlagebeschränkungen für den Sterling Short-Term Money Market Fund sind in Absatz 46 Anhang II enthalten.

## Dollar Bond Fund

### Anlageziel und -politik

Der Fonds strebt an, Erträge sowie langfristig (über einen Zeitraum von mindestens fünf Jahren) ein gewisses Kapitalwachstum zu erzielen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Anleihen, die von der US-Regierung sowie Unternehmen aus

aller Welt begeben werden und auf US-Dollar lauten (oder im Fall einer anderen Währung in US-Dollar abgesichert sind). Der Fonds kann auch in andere Anleihen investieren, darunter auf US-Dollar lautende Anleihen, die von Regierungen (oder Regierungsbehörden) anderer Länder als der USA sowie von internationalen Organisationen begeben werden.

Der Fonds wählt in der Regel Investment-Grade-Anleihen aus, kann aber auch einige Anleihen mit einem niedrigeren Kreditrating in das Portfolio aufnehmen, wenn dies zur Erreichung seines Anlageziels zweckmäßig erscheint.

Der Fonds darf außerdem in andere Wertpapiere sowie Fonds investieren (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe verwaltete Fonds) und Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen halten.

Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, jedoch dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

### Sonstige Informationen:

Die folgenden Benchmarks dienen derzeit als Referenz, mit der die Wertentwicklung des Fonds verglichen werden kann:

Vergleichsgruppe: Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden zu Sektoren oder Kategorien zusammengefasst, um Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) besser vergleichen zu können.

Dieser Fonds ist Bestandteil der Morningstar-Kategorie: USD Diversified Bond.

Index: Ein zusammengesetzter Index, der zu je 50 % aus dem ICE BofA US Treasury Master Index und dem ICE BofA Eurodollar Global Index besteht, gilt als geeigneter Maßstab für die Wertentwicklung von US-Treasuries (US-Staatsanleihen) bzw. auf US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen.

### Anlegerprofil

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren, die Erträge und mögliches moderates Kapitalwachstum anstreben, und die bereit sind, mäßige Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

### Risikofaktoren

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ und insbesondere die Abschnitte „Kapitalwachstumsrisiko“ und „Fixed-Income-Fonds (Rentenfonds)“ in diesem Prospekt zu lesen.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## American Fund

### Anlageziel und -politik

Das Ziel des Fonds besteht darin, langfristig Kapitalwachstum zu erzielen. Er strebt an, über gleitende Dreijahreszeiträume eine Wertentwicklung zu erzielen, die nach Abzug der Gebühren über jener des S&P 500 Index liegt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen mit Sitz oder wesentlicher Geschäftstätigkeit in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA).

Der Fonds wählt Unternehmen aus, die gute Aussichten auf Aktienkurssteigerungen bieten dürften und aus einer beliebigen Branche oder einem beliebigen Wirtschaftssektor stammen können. Es gibt zwar keine Beschränkungen in Bezug auf die Größe, die Anlagen konzentrieren sich jedoch in der Regel auf größere Unternehmen, wie sie beispielsweise im S&P 500 Index enthalten sind.

Der S&P 500 Index ist ein Index für den US-Aktienmarkt, dessen Bestandteile rund 500 der größten an der New York Stock Exchange oder der NASDAQ notierten Unternehmen abbilden. Er stellt eine geeignete Benchmark dar, mit deren Hilfe die Performance des Fonds im Laufe der Zeit gemessen und beurteilt wird.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 80 Unternehmen; dazu können vereinzelt auch Aktien von Unternehmen zählen, die nicht im Index enthalten sind. Wenn dies zweckmäßig erscheint, kann der Fonds in andere Wertpapiere (unter anderem festverzinsliche Wertpapiere) und Fonds (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe verwaltete Fonds) investieren.

Der Fonds darf außerdem Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen halten.

Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, jedoch dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

### Sonstige Informationen:

Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden von der Investment Association (dem Branchenverband der britischen Investmentmanager) zu Sektoren zusammengefasst, um Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) besser vergleichen zu können. Dieser Fonds ist derzeit im Sektor IA North America enthalten. Bei der Beurteilung der Performance dieses Fonds können Performancedaten von Fonds dieses Sektors herangezogen werden.

### Anlegerprofil

Der Teilfonds kann für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren geeignet sein, die Kapitalwachstum anstreben und bereit sind, starke Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

## Risikofaktoren

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ zu lesen.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## American Select Fund

### Anlageziel und -politik

Der Teilfonds strebt langfristig ein überdurchschnittliches Kapitalwachstum an. Derzeit strebt er danach, den S&P 500 Index über einen rollierenden Dreijahres-Zeitraum nach Abzug der Gebühren zu übertreffen.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und legt mindestens 75 % von seinem Vermögen in ein konzentriertes Portfolio von Anteilen von Unternehmen mit Sitz in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA) oder mit bedeutenden US-Geschäftsaktivitäten an.

Der Teilfonds wählt Unternehmen aus, bei denen der Fondsmanager der festen Überzeugung ist, dass der aktuelle Aktienkurs nicht die Aussichten für dieses Geschäft widerspiegelt. Diese Unternehmen können aus allen Branchen oder Wirtschaftszweigen ausgewählt werden, wobei wesentliche Sektor- und Aktiengewichtungen nach Ermessen des Fonds-Verwalters festgelegt werden. Es gibt keine Beschränkung der Unternehmensgröße, jedoch konzentrieren sich die Anlagen tendenziell auf größere Unternehmen, wie sie der S&P 500 Index enthält.

Der S&P 500 Index ist ein US-Börsenindex, dessen Mitglieder rund 500 der größten an der New York Stock Exchange oder NASDAQ notierten Unternehmen repräsentieren. Er bietet eine geeignete Ziel-Referenz, anhand dessen die Wertentwicklung des Teilfonds im Laufe der Zeit gemessen und bewertet wird.

Der Teilfonds legt typischerweise in weniger als 60 Unternehmen, die Anteile einiger Unternehmen außerhalb des Index enthalten können. Der Teilfonds kann in anderen Wertpapieren (einschließlich festverzinslicher Wertpapiere) und gemeinsamen Anlageplänen (einschließlich von Columbia Threadneedle-Unternehmen verwalteten Fonds) anlegen, wenn dies für angemessen erachtet wird.

Der Teilfonds kann ebenfalls Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und barmittelähnliche Instrumente halten.

Der Teilfonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivaten anlegen, jedoch können Derivate mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Teilfonds effizienter zu verwalten.

### Weitere Informationen

Viele im Vereinigten Königreich verkaufte Fonds werden von der Investment Association (der Handelsvereinigung, die die britischen Anlageverwalter vertritt) in Sektoren zusammengefasst, um den Vergleich zwischen Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) zu erleichtern. Derzeit gehört der Teilfonds zum IA North America Sektor. Daten über die

Wertentwicklung der Fonds in diesem Sektor können für die Bewertung der Wertentwicklung dieses Teilfonds genutzt werden.

### Anlegerprofil

Der Teilfonds kann für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren geeignet sein, die Kapitalwachstum anstreben und bereit sind, starke Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

### Risikofaktoren

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ zu lesen. Anleger werden insbesondere auf den Abschnitt „Konzentrierte Portfolios“ verwiesen.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## American Smaller Companies Fund (US)

### Anlageziel und -politik

Das Ziel des Fonds besteht darin, langfristig Kapitalwachstum zu erzielen. Er strebt an, über gleitende Dreijahreszeiträume eine Wertentwicklung zu erzielen, die nach Abzug der Gebühren über jener des Russell 2500 Index liegt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75 % seines Vermögens in Aktien kleinerer US-Unternehmen.

Als kleinere US-Unternehmen betrachtet der Fonds Unternehmen mit Sitz oder wesentlicher Geschäftstätigkeit in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA), deren Marktkapitalisierung zum Zeitpunkt des Kaufs der Aktien in der Regel zwischen USD 500 Mio. und USD 10 Mrd. liegt.

Der Fonds wählt kleinere Unternehmen aus, die gute Aussichten auf Aktienkurssteigerungen bieten dürften und aus einer beliebigen Branche oder einem beliebigen Wirtschaftssektor stammen können. In einigen Fällen kann dies zu Engagements in wachstumsstarken Nischenmärkten führen, die für große Unternehmen oft nicht zugänglich sind.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 80 Unternehmen; dazu können vereinzelt auch Aktien von Unternehmen zählen, die nicht im Russell 2500 Index enthalten sind. Wenn dies zweckmäßig erscheint, kann der Fonds in andere Wertpapiere (unter anderem festverzinsliche Wertpapiere) und Fonds (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe verwaltete Fonds) investieren.

Der Fonds darf außerdem Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen halten.

Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, jedoch dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

Der Russell 2500 Index, in dem rund 2500 Unternehmen enthalten sind, gilt als geeigneter Maßstab für die Wertentwicklung von Aktien kleinerer und mittelgroßer an US-Börsen notierter Unternehmen. Er stellt eine geeignete Benchmark dar, mit deren Hilfe die Performance des Fonds im Laufe der Zeit gemessen und beurteilt wird.

### Sonstige Informationen:

Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden zu Sektoren oder Kategorien zusammengefasst, um Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) besser vergleichen zu können. Dieser Fonds ist Bestandteil der Morningstar-Kategorie: US Mid-Cap Equity. Bei der Beurteilung der Performance dieses Fonds können Performedaten von Fonds dieser Kategorie herangezogen werden.

### Anlegerprofil

Der Teilfonds kann für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren geeignet sein, die Kapitalwachstum anstreben und bereit sind, starke Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

### Risikofaktoren

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ und insbesondere den Abschnitt „Anlagen in kleineren Gesellschaften“ in diesem Prospekt zu lesen.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## Japan Fund

### Anlageziel und -politik

Das Ziel des Fonds besteht darin, langfristig Kapitalwachstum zu erzielen. Er strebt an, über gleitende Dreijahreszeiträume eine Wertentwicklung zu erzielen, die nach Abzug der Gebühren über jener des MSCI Japan Index liegt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75 % seines Vermögens in ein konzentriertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen mit Sitz oder wesentlicher Geschäftstätigkeit in Japan.

Der Fonds wählt Unternehmen aus, bei denen der Fondsmanager der festen Überzeugung ist, dass der aktuelle Aktienkurs ihre Geschäftsaussichten nicht widerspiegelt. Diese Unternehmen können aus einer beliebigen Branche oder einem beliebigen Wirtschaftssektor ausgewählt werden, und der Fondsmanager legt nach eigenem Ermessen erhebliche Sektor- und Aktiengewichtungen fest. Es gibt zwar keine Beschränkungen in Bezug auf die Unternehmensgröße, die Anlagen konzentrieren sich jedoch in der Regel auf größere Unternehmen, wie sie beispielsweise im MSCI Japan Index enthalten sind.

Der MSCI Japan Index soll die Wertentwicklung von Aktien großer und mittelgroßer Unternehmen am japanischen Markt messen und umfasst derzeit rund 300 Unternehmen. Er stellt eine geeignete Benchmark dar, mit

deren Hilfe die Performance des Fonds im Laufe der Zeit gemessen und beurteilt wird.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 60 Unternehmen; dazu können vereinzelt auch Aktien von Unternehmen zählen, die nicht im Index enthalten sind. Wenn dies zweckmäßig erscheint, kann der Fonds in andere Wertpapiere (unter anderem festverzinsliche Wertpapiere) und Fonds (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe verwaltete Fonds) investieren.

Der Fonds darf außerdem Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen halten.

Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, jedoch dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

### Sonstige Informationen:

Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden von der Investment Association (dem Branchenverband der britischen Investmentmanager) zu Sektoren zusammengefasst, um Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) besser vergleichen zu können. Dieser Fonds ist derzeit im Sektor IA Japan enthalten. Bei der Beurteilung der Performance dieses Fonds können Performedaten von Fonds dieses Sektors herangezogen werden.

### Anlegerprofil

Der Teilfonds kann für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren geeignet sein, die Kapitalwachstum anstreben und bereit sind, starke Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

### Risikofaktoren

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ zu lesen. Anleger werden insbesondere auf den Abschnitt mit der Überschrift „Konzentrierte Portfolios“ verwiesen.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## European Bond Fund

### Anlageziel und -politik

Der Fonds strebt an, Erträge sowie langfristig ein gewisses Kapitalwachstum zu erzielen. Er strebt an, über gleitende Dreijahreszeiträume eine Wertentwicklung zu erzielen, die nach Abzug der Gebühren über jener des ICE BofA Pan-Europe Broad Market Index liegt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Anleihen von Regierungen, staatsnahen Institutionen und Unternehmen (Unternehmensanleihen), die auf eine europäische Währung lauten.

Der Fonds wählt in der Regel Investment-Grade-Anleihen aus, kann aber auch Anleihen mit einem niedrigeren Kreditrating sowie nicht auf europäische Währungen lautende Anleihen in das Portfolio aufnehmen, wenn dies zur Erreichung seines Anlageziels zweckmäßig erscheint.

Der Fonds darf außerdem in andere Wertpapiere sowie Fonds investieren (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe verwaltete Fonds) und Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen halten.

Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, jedoch dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

Der ICE BofA Pan-Europe Broad Market Index gilt als geeigneter Maßstab für die Wertentwicklung von Investment-Grade-Unternehmens- und -Staatsanleihen, die auf europäische Währungen lauten. Er stellt eine geeignete Benchmark dar, mit deren Hilfe die Performance des Fonds im Laufe der Zeit gemessen und beurteilt wird.

### **Anlegerprofil**

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren, die Erträge sowie mögliches moderates Kapitalwachstum anstreben, und die bereit sind, mäßige Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

### **Risikofaktoren**

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ und insbesondere die Abschnitte „Kapitalwachstumsrisiko“ und „Fixed-Income-Fonds (Rentenfonds)“ in diesem Prospekt zu lesen.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## **European Fund**

### **Anlageziel und -politik**

Das Ziel des Fonds besteht darin, langfristig Kapitalwachstum zu erzielen. Er strebt an, über gleitende Dreijahreszeiträume eine Wertentwicklung zu erzielen, die nach Abzug der Gebühren über jener des FTSE World Europe ex UK Index liegt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen mit Sitz oder wesentlicher Geschäftstätigkeit in Kontinentaleuropa.

Der Fonds wählt Unternehmen aus, die gute Aussichten auf Aktienkurssteigerungen bieten dürften und aus einer beliebigen Branche oder einem beliebigen Wirtschaftssektor stammen können. Es gibt zwar keine Beschränkungen in Bezug auf die Größe, die Anlagen konzentrieren sich jedoch in der Regel auf größere Unternehmen, wie sie beispielsweise im FTSE World Europe ex UK Index enthalten sind.

Der FTSE World Europe ex UK Index gilt als geeigneter Maßstab für die Wertentwicklung von Aktien großer und mittelgroßer Unternehmen in ganz Europa (ohne Vereinigtes Königreich) und umfasst derzeit rund 500 Unternehmen. Er stellt eine geeignete Benchmark dar, mit deren Hilfe die Performance des Fonds im Laufe der Zeit gemessen und beurteilt wird.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 70 Unternehmen; dazu können vereinzelt auch Aktien von Unternehmen zählen, die nicht im Index enthalten sind. Wenn dies zweckmäßig erscheint, kann der Fonds in andere Wertpapiere (unter anderem festverzinsliche Wertpapiere) und Fonds (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe verwaltete Fonds) investieren.

Der Fonds darf außerdem Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen halten.

Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, jedoch dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

### **Sonstige Informationen:**

Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden von der Investment Association (dem Branchenverband der britischen Investmentmanager) zu Sektoren zusammengefasst, um Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) besser vergleichen zu können. Dieser Fonds ist derzeit im Sektor IA Europe Excluding UK enthalten. Bei der Beurteilung der Performance dieses Fonds können Performedaten von Fonds dieses Sektors herangezogen werden.

### **Anlegerprofil**

Der Teilfonds kann für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren geeignet sein, die Kapitalwachstum anstreben und bereit sind, starke Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

### **Risikofaktoren**

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ zu lesen.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## **European Select Fund**

### **Anlageziel und -politik**

Das Ziel des Fonds besteht darin, langfristig ein überdurchschnittliches Kapitalwachstum zu erzielen. Er strebt an, über gleitende Dreijahreszeiträume eine Wertentwicklung zu erzielen, die nach Abzug der Gebühren über jener des FTSE World Europe ex UK Index liegt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75 % seines Vermögens in ein konzentriertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen mit Sitz oder wesentlicher Geschäftstätigkeit in Kontinentaleuropa.

Der Fonds wählt Unternehmen aus, bei denen der Fondsmanager der festen Überzeugung ist, dass der aktuelle Aktienkurs ihre Geschäftsaussichten nicht widerspiegelt. Diese Unternehmen können aus einer beliebigen Branche oder einem beliebigen Wirtschaftssektor ausgewählt werden, und der Fondsmanager legt nach eigenem Ermessen erhebliche Sektor- und Aktiengewichtungen fest. Es gibt zwar keine Beschränkungen in Bezug auf die Unternehmensgröße, die Anlagen konzentrieren sich jedoch in der Regel auf größere Unternehmen, wie sie beispielsweise im FTSE World Europe ex UK Index enthalten sind.

Der FTSE World Europe ex UK Index gilt als geeigneter Maßstab für die Wertentwicklung von Aktien großer und mittelgroßer Unternehmen in ganz Europa (ohne Vereinigtes Königreich) und umfasst derzeit rund 500 Unternehmen. Er stellt eine geeignete Benchmark dar, mit deren Hilfe die Performance des Fonds im Laufe der Zeit gemessen und beurteilt wird.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 50 Unternehmen; dazu können vereinzelt auch Aktien von Unternehmen zählen, die nicht im Index enthalten sind. Wenn dies zweckmäßig erscheint, kann der Fonds in andere Wertpapiere (unter anderem festverzinsliche Wertpapiere) und Fonds (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe verwaltete Fonds) investieren.

Der Fonds darf außerdem Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen halten.

Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, jedoch dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

### Sonstige Informationen:

Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden von der Investment Association (dem Branchenverband der britischen Investmentmanager) zu Sektoren zusammengefasst, um Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) besser vergleichen zu können. Dieser Fonds ist derzeit im Sektor IA Europe Excluding UK enthalten. Bei der Beurteilung der Performance dieses Fonds können Performedaten von Fonds dieses Sektors herangezogen werden.

### Anlegerprofil

Der Teilfonds kann für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren geeignet sein, die Kapitalwachstum anstreben und bereit sind, starke Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

### Risikofaktoren

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ zu lesen. Anleger werden insbesondere auf den Abschnitt „Konzentrierte Portfolios“ verwiesen.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## European Smaller Companies Fund

### Anlageziel und -politik

Das Ziel des Fonds besteht darin, langfristig Kapitalwachstum zu erzielen. Er strebt an, über gleitende Dreijahreszeiträume eine Wertentwicklung zu erzielen, die nach Abzug der Gebühren über jener des EMIX Smaller European Companies Ex UK Index liegt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75 % seines Vermögens in Aktien kleinerer europäischer Unternehmen.

Als kleinere europäische Unternehmen betrachtet der Fonds Unternehmen mit Sitz oder wesentlicher Geschäftstätigkeit in

Kontinentaleuropa, die zum Zeitpunkt des Erwerbs der Aktien nicht zu den 225 größten Unternehmen des FTSE World Europe (ex UK) Index gehören (ein Index, der große und mittelgroße europäische, jedoch keine britischen Unternehmen umfasst).

Der Fonds wählt kleinere Unternehmen aus, die gute Aussichten auf Aktienkurssteigerungen bieten dürften und aus einer beliebigen Branche oder einem beliebigen Wirtschaftssektor stammen können. In einigen Fällen kann dies zu Engagements in wachstumsstarken Nischenmärkten führen, die für große Unternehmen oft nicht zugänglich sind.

Der EMIX Smaller European Companies Ex UK Index gilt als geeigneter Maßstab für die Wertentwicklung von Aktien kleinerer

Unternehmen in ganz Europa (ohne Vereinigtes Königreich) und umfasst derzeit über 1.000 Unternehmen. Er stellt eine geeignete Benchmark dar, mit deren Hilfe die Performance des Fonds im Laufe der Zeit gemessen und beurteilt wird.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 100 Unternehmen; dazu können vereinzelt auch Aktien von Unternehmen zählen, die nicht im EMIX Smaller Europe Ex UK Index enthalten sind. Wenn dies zweckmäßig erscheint, kann der Fonds in andere Wertpapiere (unter anderem festverzinsliche Wertpapiere) und Fonds (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe verwaltete Fonds) investieren.

Der Fonds darf außerdem Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen halten.

Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, jedoch dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

### Sonstige Informationen:

Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden zu Sektoren oder Kategorien zusammengefasst, um Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) besser vergleichen zu können. Dieser Fonds ist Bestandteil der Morningstar-Kategorie: Europe ex-UK Small/Mid-Cap Equity. Bei der Beurteilung der Performance dieses Fonds können Performedaten von Fonds dieser Kategorie herangezogen werden.

## Anlegerprofil

Der Teilfonds kann für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren geeignet sein, die Kapitalwachstum anstreben und bereit sind, starke Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

## Sonstige Anlegerinformationen

Der Fonds ist für Anlagen im Rahmen eines Aktiensparplans (PEA) zugelassen. Dies bedeutet, dass der Fonds mindestens 75 % seines Nettoinventarwerts in Aktienwerten von Unternehmen angelegt hat, die ihren eingetragenen Geschäftssitz in einem EWG-Staat (ausgenommen Liechtenstein) haben. Nur noch Anleger mit Wohnsitz in Frankreich erhalten eine vorherige schriftliche Mitteilung über die Änderung, wenn in dem Fonds eine Änderung eintritt, die bedeutet, dass er nicht mehr für Anlagen im Rahmen eines PEA zugelassen ist. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Hinweise für Anleger mit Wohnsitz außerhalb Großbritanniens“.

## Risikofaktoren

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ und insbesondere den Abschnitt „Anlagen in kleineren Gesellschaften“ in diesem Prospekt zu lesen.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## Asia Fund

### Anlageziel und -politik

Das Ziel des Fonds besteht darin, langfristig Kapitalwachstum zu erzielen. Er strebt an, über gleitende Dreijahreszeiträume eine Wertentwicklung zu erzielen, die nach Abzug der Gebühren über jener des MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index liegt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen mit Sitz oder wesentlicher Geschäftstätigkeit in Asien (ohne Japan).

Der Fonds wählt Unternehmen aus, die gute Aussichten auf Aktienkurssteigerungen bieten dürften und aus einer beliebigen Branche oder einem beliebigen Wirtschaftssektor stammen können. Es gibt zwar keine Beschränkungen in Bezug auf die Größe, die Anlagen konzentrieren sich jedoch in der Regel auf größere Unternehmen, wie sie beispielsweise im MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index enthalten sind.

Der MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index soll die Wertentwicklung von Aktien großer und mittelgroßer Unternehmen der Region Asien-Pazifik (ohne Japan) abbilden und umfasst derzeit über 1.000 Unternehmen. Er stellt eine geeignete Benchmark dar, mit deren Hilfe die Performance des Fonds im Laufe der Zeit gemessen und beurteilt wird.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 70 Unternehmen; dazu können vereinzelt auch Aktien von Unternehmen zählen, die nicht im Index enthalten sind. Der Fonds darf über das China-Hong-Kong-Stock-Connect-Programm bis zu 40 % seines Werts in chinesische A-Aktien investieren.

Wenn dies zweckmäßig erscheint, kann der Fonds in andere Wertpapiere (unter anderem festverzinsliche Wertpapiere) und Fonds (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe verwaltete Fonds) investieren.

Der Fonds darf außerdem Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen halten.

Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, jedoch dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

## Sonstige Informationen:

Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden von der Investment Association (dem Branchenverband der britischen Investmentmanager) zu Sektoren zusammengefasst, um Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) besser vergleichen zu können. Dieser Fonds ist derzeit im Sektor IA Asia Pacific Excluding Japan enthalten. Bei der Beurteilung der Performance dieses Fonds können Performedaten von Fonds dieses Sektors herangezogen werden.

## Anlegerprofil

Der Teilfonds kann für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren geeignet sein, die Kapitalwachstum anstreben und bereit sind, starke Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

## Risikofaktoren

Anleger sollten den Abschnitt „Risikofaktoren“ dieses Prospekts in Bezug auf die mit Anlagen in die Gesellschaft verbundenen Risiken beachten, insbesondere die Abschnitte „Schwellenmärkte“, „Besteuerung“, „Anlagen in der VRC sowie dem China-Hong Kong Stock Connect Programme“ und „Mit dem Small and Medium Enterprise Board und/oder der ChiNext der Börse von Shenzhen verbundenen Risiken“.

Aufgrund ihrer Art können Anlagen in Schwellenmärkten im Gegensatz zu Anlagen in entwickelten Märkten dazu führen, dass der Fonds im Vergleich zu Fonds, die in erster Linie in ausgereifteren Märkten anlegen, einer erhöhten Volatilität ausgesetzt ist. Außerdem können die Hinterlegungsvereinbarungen weniger verlässlich sein.

Diese „Risikofaktoren“ müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## Latin America Fund

### Anlageziel und -politik

Das Ziel des Fonds besteht darin, langfristig Kapitalwachstum zu erzielen.

Er strebt an, über gleitende Dreijahreszeiträume eine Wertentwicklung zu erzielen, die nach Abzug der Gebühren über jener des MSCI EM Latin America 10/40 Index liegt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75 % seines Vermögens in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen mit Sitz oder wesentlicher Geschäftstätigkeit in Lateinamerika.

Der Fonds wählt Unternehmen aus, die gute Aussichten auf Aktienkurssteigerungen bieten dürften und aus einer beliebigen Branche oder einem beliebigen Wirtschaftssektor stammen können. Es gibt zwar keine Beschränkungen in Bezug auf die Größe, die Anlagen konzentrieren sich jedoch in der Regel auf größere Unternehmen, wie sie beispielsweise im MSCI EM Latin America 10/40 Index enthalten sind.

Der MSCI EM Latin American 10/40 Index soll die Wertentwicklung von Aktien großer und mittelgroßer Unternehmen aus fünf lateinamerikanischen Schwellenländern (Brasilien, Chile, Kolumbien, Mexiko und Peru) abbilden. Der Index umfasst derzeit rund 100 Unternehmen und soll die für den Fonds geltenden aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen widerspiegeln. Er stellt eine geeignete Benchmark dar, mit deren Hilfe die Performance des Fonds im Laufe der Zeit gemessen und beurteilt wird.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 65 Unternehmen; dazu können vereinzelt auch Aktien von Unternehmen zählen, die nicht im Index enthalten sind.

Wenn dies zweckmäßig erscheint, kann der Fonds in andere Wertpapiere (unter anderem festverzinsliche Wertpapiere) und Fonds (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe verwaltete Fonds) investieren.

Der Fonds darf außerdem Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen halten.

Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, jedoch dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

### Sonstige Informationen:

Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden zu Sektoren oder Kategorien zusammengefasst, um Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) besser vergleichen zu können. Dieser Fonds ist Bestandteil der Morningstar-Kategorie: Latin America Equity. Bei der Beurteilung der Performance dieses Fonds können Performancedaten von Fonds dieser Kategorie herangezogen werden.

### Anlegerprofil

Der Teilfonds kann für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren geeignet sein, die Kapitalwachstum anstreben und bereit sind, starke Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

### Risikofaktoren

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ und insbesondere die Abschnitte „Schwellenmärkte“ und „Besteuerung“ in diesem Prospekt zu lesen.

Aufgrund ihrer Art können Anlagen in Schwellenmärkten im Gegensatz zu Anlagen in entwickelten Märkten dazu führen, dass der Fonds im Vergleich zu Fonds, die in erster Linie in ausgereifteren Märkten anlegen, einer erhöhten Volatilität ausgesetzt ist. Außerdem können die Hinterlegungsvereinbarungen weniger verlässlich sein.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## Emerging Market Bond Fund

### Anlageziel und -politik

Der Fonds strebt an, Erträge sowie langfristig ein gewisses Kapitalwachstum zu erzielen. Er strebt an, über gleitende Dreijahreszeiträume eine Wertentwicklung zu erzielen, die nach Abzug der Gebühren über jener des J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global (EMBI Global) liegt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Anleihen, die von Regierungen (oder staatsnahen Institutionen) der Schwellenländer sowie Unternehmen mit Sitz oder wesentlicher Geschäftstätigkeit in solchen Ländern begeben werden.

Als Schwellenländer betrachtet der Fonds Länder, die von der Weltbank, von den Vereinten Nationen oder vom EMBI Global als Entwicklungs- oder Schwellenländer bezeichnet werden.

Die ausgewählten Anleihen können eine beliebige Kreditqualität aufweisen – dies schließt Papiere ohne Rating oder Papieren mit einem Rating unterhalb von Investment Grade ein – und lauten in der Regel auf US-Dollar. Aufgrund des höheren wahrgenommenen Risikos einer Anlage in Anleihen, deren Emittenten in Schwellenländern ansässig sind, bieten diese Anleihen in der Regel höhere Renditen als stabilere Anleihen aus Industrieländern.

Wenn dies zweckmäßig erscheint, kann der Fonds auch in andere Wertpapiere (darunter Anleihen von Industrieländern), Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen sowie in Fonds (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe verwaltete Fonds) investieren.

Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, jedoch dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

Der EMBI Global gilt als geeigneter Maßstab für die Wertentwicklung von auf US-Dollar lautenden Schwellenländeranleihen, die von Regierungen und staatsnahen Institutionen begeben werden. Er stellt eine geeignete Benchmark dar, mit deren Hilfe die Performance des Fonds im Laufe der Zeit gemessen und beurteilt wird.

### Sonstige Informationen:

Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden zu Sektoren oder Kategorien zusammengefasst, um Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) besser vergleichen zu können. Dieser Fonds

ist Bestandteil der Morningstar-Kategorie: Global Emerging Markets Bond. Bei der Beurteilung der Performance dieses Fonds können Performancedaten von Fonds dieser Kategorie herangezogen werden.

## Verwendung von Derivaten im Emerging Market Bond Fund

Die Verwendung von Derivaten im Emerging Market Bond Fonds ist in Absatz 19.6 des Anhang II beschrieben. Sie beschränkt sich auf die Anwendung von EPV-Techniken.

## Anlegerprofil

Der Teilfonds kann für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren geeignet sein, die Erträge sowie mögliches moderates Kapitalwachstum anstreben und bereit sind, mäßige bis starke Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

## Risikofaktoren

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ und insbesondere die Abschnitte „Kapitalwachstumsrisiko“, „Schwellenmärkte“, „Besteuerung“, „Fixed-Income-Fonds (Rentenfonds)“, „Mit der Anlage am China Interbank Bond Market verbundene Risiken“ und „Hoch rentierliche Anleihen“ in diesem Prospekt zu lesen.

Aufgrund ihrer Art können Anlagen in Schwellenmärkten im Gegensatz zu Anlagen in entwickelten Märkten dazu führen, dass der Fonds im Vergleich zu Fonds, die in erster Linie in ausgereifteren Märkten anlegen, einer erhöhten Volatilität ausgesetzt ist. Außerdem können die Hinterlegungsvereinbarungen weniger verlässlich sein.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## Global Bond Fund

### Anlageziel und -politik

Der Fonds strebt an, Erträge sowie langfristig ein gewisses Kapitalwachstum zu erzielen. Er strebt an, über gleitende Dreijahreszeiträume eine Wertentwicklung zu erzielen, die nach Abzug der Gebühren über jener des J.P. Morgan Government Bond Index Global (GBI Global) liegt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Anleihen, die von Regierungen, Regierungsbehörden oder staatsnahen Institutionen aus aller Welt begeben oder garantiert werden. Darüber hinaus kann der Fonds in andere Anleihen investieren, einschließlich Anleihen von Unternehmen.

Der Fonds wählt in der Regel Investment-Grade-Anleihen aus, kann aber auch einige Anleihen mit einem niedrigeren Kreditrating in das Portfolio aufnehmen, wenn dies zweckmäßig erscheint. Die ausgewählten Anleihen können auf verschiedene Währungen lauten.

Der Fonds darf außerdem in andere Wertpapiere sowie Fonds investieren (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe

verwaltete Fonds) und Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen halten.

Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, jedoch dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

Der GBI Global gilt als guter Maßstab für die Wertentwicklung von Lokalwährungsanleihen, die von den Regierungen der Industrieländer begeben werden. Er stellt eine geeignete Benchmark dar, mit deren Hilfe die Performance des Fonds im Laufe der Zeit gemessen und beurteilt wird.

## Sonstige Informationen:

Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden zu Sektoren oder Kategorien zusammengefasst, um Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) besser vergleichen zu können. Dieser Fonds ist Bestandteil der Morningstar-Kategorie: Global Bond. Bei der Beurteilung der Performance dieses Fonds können Performancedaten von Fonds dieser Kategorie herangezogen werden.

## Anlegerprofil

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren, die Erträge sowie mögliches moderates Kapitalwachstum anstreben, und die bereit sind, mäßige Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

## Risikofaktoren

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ und insbesondere die Abschnitte „Kapitalwachstumsrisiko“ und „Fixed-Income-Fonds (Rentenfonds)“ in diesem Prospekt zu lesen.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## Global Select Fund

### Anlageziel und -politik

Das Ziel des Fonds besteht darin, langfristig Kapitalwachstum zu erzielen. Er strebt an, über gleitende Dreijahreszeiträume eine Wertentwicklung zu erzielen, die nach Abzug der Gebühren über jener des MSCI ACWI Index liegt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen aus aller Welt.

Der Fonds wählt Unternehmen aus, die gute Aussichten auf Aktienkurssteigerungen bieten dürften und aus einem beliebigen Wirtschaftssektor oder einer beliebigen Region stammen können. Es gibt zwar keine Beschränkungen in Bezug auf die Größe, die Anlagen konzentrieren sich jedoch in der Regel auf größere Unternehmen, wie sie beispielsweise im MSCI ACWI Index enthalten sind.

Der MSCI ACWI Index, in dem aktuell mehr als 2.700 Unternehmen enthalten sind, gilt als geeigneter Maßstab für die Wertentwicklung von Aktien großer und mittelgroßer Unternehmen aus aller Welt. Er stellt eine geeignete Benchmark dar, mit deren Hilfe die Performance des Fonds im Laufe der Zeit gemessen und beurteilt wird.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 90 Unternehmen; dazu können vereinzelt auch Aktien von Unternehmen zählen, die nicht im Index enthalten sind. Wenn dies zweckmäßig erscheint, kann der Fonds in andere Wertpapiere (unter anderem festverzinsliche Wertpapiere) und Fonds (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe verwaltete Fonds) investieren.

Der Fonds darf außerdem Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen halten.

Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, jedoch dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

### Sonstige Informationen:

Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden von der Investment Association (dem Branchenverband der britischen Investmentmanager) zu Sektoren zusammengefasst, um Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) besser vergleichen zu können. Dieser Fonds ist im Sektor IA Global enthalten. Bei der Beurteilung der Performance dieses Fonds können Performancedaten von Fonds dieses Sektors herangezogen werden.

### Anlegerprofil

Der Teilfonds kann für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren geeignet sein, die Kapitalwachstum anstreben und bereit sind, starke Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Anleger, die unsicher sind, ob der Teilfonds für sie geeignet ist, sollten sich an ihren Finanzberater wenden.

### Risikofaktoren

Anlegern wird empfohlen, mit Blick auf die mit einer Anlage in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Abschnitt „Risikofaktoren“ zu lesen. Insbesondere sollten Anleger die Abschnitte „Konzentrierte Portfolios“, „Schwellenländer“, „Besteuerung“, „Anlagen in der VR China und das China-Hong Kong Stock Connect Programm“ sowie die Risiken im Zusammenhang mit dem Small and Medium Enterprise Board und/oder der ChiNext der Börse von Shenzhen Stock Exchange beachten.

Aufgrund ihrer Art können Anlagen in Schwellenmärkten im Gegensatz zu Anlagen in entwickelten Märkten dazu führen, dass der Fonds im Vergleich zu Fonds, die in erster Linie in ausgereifteren Märkten anlegen, einer erhöhten Volatilität ausgesetzt ist. Außerdem können die Hinterlegungsvereinbarungen weniger verlässlich sein.

Diese Risikofaktoren müssen verstanden worden sein, bevor eine Anlage in den Fonds getätigt wird.

## Erwerb, Veräußerung, Umtausch und Tausch von Anteilen

Der Anleger kann in alle Fonds und Anteilsklassen investieren, vorausgesetzt die Geeignetheitsbedingungen sind erfüllt.

Bitte beachten Sie, dass der ACD einen Antrag auf Erwerb, Veräußerung, Umtausch oder Tausch von Anteilen ablehnen kann, wenn der Anleger nicht zur angemessenen Zufriedenheit des ACD beweisen kann, dass der Anleger sämtliche geltenden Gesetze und Vorschriften erfüllt hat. Solche Umstände wären beispielsweise gegeben, wenn die entsprechende Geldwäschedokumentation, oder gegebenenfalls die Bestätigung, dass der Anleger das aktuellste Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen für den Fonds, in den er investieren möchte, erhalten hat, nicht erbracht werden kann.

Die Teilfonds können an alle Privatanleger und institutionellen Anleger abgegeben werden.

An dieser Stelle ist anzumerken, dass für Teilfonds, bei denen es sich um Teilfonds mit limitierter Auflage handelt, Beschränkungen für Neuzeichnungen bei Teilfonds mit limitierter Auflage gelten. Einzelheiten dazu enthält der für Teilfonds mit limitierter Auflage geltende Abschnitt im Abschnitt mit der Überschrift „Anlageziele, Anlagerichtlinien und sonstige Angaben zu den Fonds“.

Das Händlerbüro des ACD ist an jedem Handelstag von mindestens 8 Uhr bis mindestens 18 Uhr britischer Zeit (9 Uhr bis 19 Uhr mitteleuropäischer Zeit) geöffnet, um Anträge auf Ausgabe, Rücknahme, Umtausch oder Tausch von Anteilen entgegenzunehmen.

Die Preise für die verfügbaren Teilfonds werden an jedem Handelstag um 12.00 Uhr britischer Zeit (normalerweise 13.00 Uhr MEZ) berechnet.

Für vor 12.00 Uhr (normalerweise 13.00 Uhr MEZ) erworbene oder veräußerte Teilfondsanteile gilt der an diesem Handelstag ermittelte Preis. Für nach 12.00 Uhr (normalerweise 13.00 Uhr MEZ) erworbene oder veräußerte Teilfondsanteile gilt der Preis des darauf folgenden Handelstages.

Währung	Mindestanlage	Folgezeichnungen	Mindestbeteiligung
GBP (Klasse 1 und Klasse D)	2.000 GBP	1.000 GBP	500 GBP
EUR (Klasse 1 einschließlich Klasse 1 abgesicherte Anteile)	2.500 EUR	750 EUR	750 EUR
USD (Klasse 1 einschließlich Klasse 1 abgesicherte Anteile)	3.000 USD	750 USD	750 USD
JPY (Klasse 1)	280.000 JPY	140.000 JPY	70.000 JPY
CHF (Klasse 1 einschließlich Klasse 1 abgesicherte Anteile)	3.000 CHF	750 CHF	750 CHF

Währung	Mindestanlage	Folgezeichnungen	Mindestbeteiligung
SGD (Klasse 1 abgesicherte Anteile)	4.000 SGD	1.000 SGD	1.000 SGD
GBP (Klasse L)	100 Mio. GBP	25.000 GBP	25.000 GBP
AUD (Klasse M Hedged-Anteile)	750 AUD	750 AUD	750 AUD
USD (Klasse M einschließlich Klasse M abgesicherte Anteile)	3.000 USD	750 USD	750 USD
USD (Klasse N Hedged-Anteilsklasse)	1,5 Mio. USD	75.000 USD	750.000 USD
GBP (Klasse 2)	0,5 Mio. GBP	25.000 GBP	25.000 GBP
EUR (Klasse 2 einschließlich Klasse 2 abgesicherte Anteile)	0,75 Millionen EUR	40.000EUR	40.000EUR
USD (Klasse 2 einschließlich Klasse 2 abgesicherte Anteile)	0,8 Mio. USD	40.000 USD	40.000 USD
JPY (Klasse 2)	70 Millionen JPY	35 Millionen JPY	35 Millionen JPY
CHF (Klasse 2 Hedged-Anteilsklasse)	1,2 Millionen CHF	60.000 CHF	60.000 CHF
GBP (Klasse Z)	1 Mio. GBP	50.000 GBP	500.000 GBP
EUR (Klasse Z einschließlich Klasse Z abgesicherte Anteile)	1,5 Millionen EUR	75.000EUR	750.000EUR
USD (Klasse Z einschließlich Klasse Z abgesicherte Anteile)	1,5 Mio. USD	75.000 USD	750.000 USD
JPY (Klasse Z)	140 Millionen JPY	7 Millionen JPY	70 Millionen JPY
CHF (Klasse Z einschließlich Klasse Z abgesicherte Anteile)	1,5 Millionen CHF	75.000CHF	750.000CHF
GBP (Klasse X)	3 Mio. GBP	25.000 GBP	25.000 GBP
EUR (Klasse X)	5 Millionen EUR	40.000 EUR	40.000 EUR
USD (Klasse X)	5 Mio. USD	40.000 USD	40.000 USD
JPY (Klasse X)	420 Millionen JPY	3,5 Millionen JPY	3,5 Millionen JPY
AUD (Klasse X Hedged-Anteile)	5 Mio. AUD	40.000 AUD	40.000 AUD

Der ACD kann nach seinem Ermessen Zeichnungen unterhalb des Mindestbetrages annehmen. Wird der Mindestbestand unterschritten, kann der ACD nach eigenem Ermessen die Rückgabe des gesamten Anteilsbesitzes verlangen. Ungeachtet der Gültigkeit der vorstehenden Ausführungen gilt bei Hedged-Anteilsklassen für den Fall, dass das Volumen einer Anteilsklasse unter den Betrag von 1 Mio. GBP (oder den

entsprechenden Gegenwert in einer anderen Währung) fällt, der ACD befugt ist, im Interesse der übrigen Anteilinhaber alle im Umlauf befindlichen Anteile der betreffenden Hedged-Anteilsklasse zurückzunehmen. Für weitere Informationen werden Anleger auf den Abschnitt dieses Prospekts mit der Überschrift „Beschränkungen und zwangsweise Übertragung und Rücknahme“ verwiesen.

### Kundengelder:

Der ACD behandelt für die Ausgabe von Anteilen erhaltene Gelder oder an die Anleger bei Rückgabe zu zahlende Gelder nicht als Kundengeld, so lange wie: (i) in Bezug auf Gelder für die Ausgabe von Anteilen, der ACD bis zum Schluss des Geschäftstages die Zeichnungsgelder im Tausch für die Anteile an die Verwahrstelle gezahlt hat, der auf den Tag folgt, an dem die Gelder vom Anleger eingegangen sind, oder (ii) in Bezug auf die Erlöse aus einer Rücknahme, die Rücknahmegelder innerhalb von vier Geschäftstagen an den Anleger gezahlt werden, nachdem der ACD das vollständig ausgefüllten Verzichtsformular (oder die andere ausreichende schriftliche Anweisung) erhalten hat, und in jedem Fall mit dem Geschäftsschluss an dem Tag, der auf den Tag folgt, an dem die Verwahrstelle die Gelder erhalten hat.

Für den Fall, dass der ACD die zuvor beschriebenen Zeitvorgaben nicht einhält, behandelt der ACD die jeweils erhaltene Summe in Bezug auf Zeichnungen und Rücknahmen als Kundengeld gemäß Definition in den FCA-Bestimmungen. Das bedeutet, dass das Geld auf einem von dem Konto, auf dem der ACD sein eigenes Geld hält, getrennten Konto gehalten wird. Der ACD errechnet oder zahlt dem Anleger keine möglicherweise auf diese Gelder entfallenden Zinsen.

### Erstausgabefrist

Der ACD kann mit Bezug auf neu aufgelegte Teilfonds eine Erstangebotsfrist einrichten, die am Auflegungsdatum des entsprechenden Teilfonds beginnt. Während dieses Zeitraums ist der Preis, zu dem Anteile an diesem Teilfonds gekauft werden können, durch den ACD festgelegt und wird der Verwahrstelle bei oder vor Beginn dieses Zeitraums mitgeteilt.

## Erwerb von Anteilen

### Verfahren:

Anteile können von in Großbritannien ansässigen Personen durch Zusendung eines ausgefüllten Zeichnungsformulars an den ACD unter der im Verzeichnis angegebenen Adresse erworben werden. Personen, die nicht in Großbritannien ansässig sind, müssen beim Ersterwerb das vollständig ausgefüllte Zeichnungsformular übersenden. Zeichnungsformulare sind beim ACD Client Services erhältlich. Folgeanlagen können telefonisch unter der im Adressverzeichnis angegebenen Nummer vorgenommen werden, müssen jedoch schriftlich bestätigt werden. Sofern nicht anders vorgeschrieben, werden alle Aufträge unmittelbar nach Eingang des Kaufantrages ausgeführt, wobei die Zahlung sofort fällig ist.

Vor der Zeichnung von Klasse X-Anteilen muss eine Vereinbarung zwischen dem ACD und dem qualifizierten Anteilinhaber geschlossen werden.

Klasse D Anteile und Klasse L Anteile sind für folgende Teilfonds für die Anlage gesperrt, jedoch darf der ACD nach eigenem Ermessen Anlagen akzeptieren:

- European Fund
- UK Fund
- UK Equity Income Fund
- UK Select Fund

Innerhalb folgender Teilfonds können bestehende Anteilinhaber in Klasse L-Anteilen anlegen:

- Sterling Corporate Bond Fund

Die Abwicklung erfolgt am jeweiligen Handelstag plus vier Geschäftstage für alle anderen Teilfonds als den Sterling Short-Term Money Market Fund, dessen Abwicklung am jeweiligen Handelstag plus einem Geschäftstag erfolgt. Die Zahlung für den Sterling Short-Term Money Market Fund hat innerhalb eines Werktages zu erfolgen, während die Zahlung für alle anderen Fonds innerhalb von vier Werktagen zu erfolgen hat.

Im Rahmen seiner Bonitätskontrollpolitik behält sich der ACD das Recht vor, einen Vertrag, für den bis zum entsprechenden Abwicklungstag keine Zahlung eingegangen ist, fristlos zu kündigen und alle etwaigen in diesem Zusammenhang entstandenen Verluste einzufordern. Der ACD behält sich das Recht vor, Zinsen für eine verspätete Abwicklung zu erheben.

Der ACD hat das Recht, eine Anteilszeichnung aus angemessenen Gründen vollständig oder teilweise abzulehnen. In einem solchen Fall erstattet der ACD bereits geleistete Zahlungen oder deren Saldo auf Gefahr des Anteilszeichners.

Nach Ausgabe ganzer Anteilen noch verbleibende Zeichnungsbeträge werden dem Zeichner nicht erstattet. Stattdessen werden in solchen Fällen Anteils-Bruchteile ausgegeben.

### Dokumente, die der Käufer erhält

Am Ende des Geschäftstages, der auf den Eingang des Anteilzeichnungsfomulars oder den Bewertungszeitpunkt, zu dem der Kaufpreis ermittelt wird, folgt (wobei der spätere Zeitpunkt den Ausschlag gibt), wird eine Kaufabrechnung mit Angaben über die erworbenen Anteile und den erhaltenen Preis ausgestellt.

Wenn im Vereinigten Königreich die Antragsteller bezüglich ihrer Anlagen eine Beratung erhalten haben (einschließlich im Wege der Fernkommunikation), stehen ihnen Widerrufsrechte zu. Die Antragsteller haben das Recht, den Vertrag innerhalb von 14 Tagen nach Erhalt der Kaufabrechnung zu widerrufen. Allerdings beachten Sie bitte, dass Antragsteller im Falle einer rückläufigen Entwicklung der Märkte und fallender Kurse nicht den vollen Betrag der Anlage zurückerhalten können.

Es werden keine Anteilsscheine ausgegeben. Die Inhaberschaft an Anteilen wird durch eine Eintragung im Anteilinhaberregister der Gesellschaft dokumentiert. Mitteilungen bezüglich periodischer Ausschüttungen zeigen die Anzahl der vom Empfänger gehaltenen oder kumulierten Anteile an. Darüber hinaus werden Einzelnachweise über die Anteile eines Anteilinhabers (oder,

falls Anteile gemeinschaftlich gehalten werden, des zuerst genannten Anteilinhabers) jederzeit auf Wunsch des eingetragenen Anteilinhabers ausgestellt.

## Veräußerung von Anteilen

### Verfahren

Jeder Anteilinhaber hat das Recht, von der Gesellschaft die Rücknahme seiner Anteile an jedem Handelstag zu verlangen, es sei denn, dass der Wert der Anteile, deren Rücknahme der Anteilinhaber wünscht, zur Folge hat, dass der Anteilinhaber Anteile hält, deren Wert die erforderliche Mindestbeteiligung an dem betreffenden Teilfonds unterschreitet. In diesem Fall muss der Anteilinhaber gegebenenfalls seinen gesamten Anteilbestand zurücknehmen lassen.

Anträge zur Rücknahme von Anteilen sind an ACD Client Services gemäß den Angaben im Verzeichnis zu richten.

Für alle Teilfonds werden innerhalb von vier Geschäftstagen, ausgenommen den Sterling Short-Term Money Market Fund (innerhalb eines Geschäftstages) nach (a) Eingang des ordnungsgemäß von allen betroffenen Anteilinhabern unterzeichneten und mit der entsprechenden Anzahl von Anteilen vermerkten Verzichtsformulars (oder sonstiger ausreichender schriftlicher Anweisungen) sowie sonstiger geeigneter Inhabernachweise beim ACD oder (b) dem Bewertungszeitpunkt, der auf den Eingang der Rücknahmeaufforderung beim ACD folgt (wobei der spätere Zeitpunkt maßgebend ist) zur Zahlung der Rücknahmebeträge Schecks ausgestellt oder elektronische Überweisungen getätigt.

### Dokumente, die der Verkäufer erhält:

Spätestens am Ende des Geschäftstages, der auf den Eingang der Aufforderung zur Rücknahme von Anteilen oder den Bewertungszeitpunkt folgt, zu dem der Verkaufspreis ermittelt wird (wobei der spätere Zeitpunkt den Ausschlag gibt), wird dem veräußernden Anteilinhaber (bzw. bei gemeinsamen Anteilinhabern dem zuerst genannten Anteilinhaber) zusammen mit einem vom Anteilinhaber auszufüllenden und auszufertigenden Verzichtsformular eine Verkaufsabrechnung mit Angaben über Anzahl und Verkaufspreis der Anteile zugesandt.

### Mindestrücknahmebetrag

Ein Teil der Beteiligung eines Anteilinhabers kann zurückgenommen werden, jedoch behält sich der ACD das Recht vor, einen Rücknahmeantrag abzulehnen, wenn der Wert der Anteile in einem Teilfonds, innerhalb dessen die Rücknahme stattfinden soll:

- unter 500 £ liegt (oder dem entsprechenden Betrag in einer anderen Währung). Das gilt für Klasse 1-Anteile, Klasse D- und Klasse M-Anteile;
- unter 25.000 £ liegt (oder dem entsprechenden Betrag in einer anderen Währung). Das gilt für Klasse 2-Anteile, Klasse L- und Klasse X-Anteile;
- unter 500.000 £ liegt (oder dem entsprechenden Betrag in einer anderen Währung). Das gilt für Klasse N-Anteile und für Klasse Z-Anteile.

## Umtausch/Tausch

Ein Inhaber von Anteilen an einem Fonds kann jederzeit alle oder einen Teil seiner Anteile eines Fonds ("Originalanteile") gegen Anteile eines anderen Fonds ("neue Anteile") umtauschen oder alle oder einen Teil seiner Anteile einer Klasse in einem FONDS ("ursprüngliche Anteile") gegen Anteile einer anderen Klasse innerhalb desselben FONDS ("neue Anteile") tauschen. Die Anzahl der neuen Anteile, die ausgegeben werden, wird unter Berücksichtigung der jeweiligen Preise der neuen Anteile und der ursprünglichen Anteile zum Bewertungszeitpunkt des Rückkaufs der ursprünglichen Anteile und der Ausgabe der neuen Anteile ermittelt. Ein Umtausch kann durch Mitteilung an ACD Client Services gemäß der im Verzeichnis angegebenen Informationen durchgeführt werden.

Anfallende Gebühren sind in dem Abschnitt „Transaktionsgebühren“ aufgeführt. Auf den Tausch von Anteilen verschiedener Klassen innerhalb desselben Teilfonds wird keine Gebühr erhoben.

Hätte ein Umtausch oder ein Tausch zur Folge, dass der Anteilinhaber eine Anzahl ursprünglicher oder neuer Anteile hielte, deren Wert den Mindestbestand in der jeweiligen Anteilsklasse oder an dem jeweiligen Teilfonds unterschreitet, kann der ACD, wenn er dies für richtig hält, den gesamten Bestand des Anteilszeichners an ursprünglichen Anteilen in neue Anteile tauschen oder die Durchführung des Umtauschs oder des Tauschs der ursprünglichen Anteile verweigern. Der Anteilinhaber der ursprünglichen Anteile muss ein qualifizierter Anteilinhaber sein, um Anteile der Klasse X tauschen zu können. Während eines Zeitraums, in dem das Recht von Investmentanteilhabern, die Rücknahme ihrer Anteile zu fordern, ausgesetzt ist, wird kein Umtausch oder Tausch vorgenommen. Die allgemeinen Verfahrensbestimmungen bezüglich der Rücknahme gelten in gleicher Weise für einen Umtausch oder Tausch. Ein ordnungsgemäß ausgefülltes Umtauschformular oder Tauschformular muss vor dem Bewertungszeitpunkt an einem Handelstag für den oder die betreffenden Teilfonds, die am entsprechenden Handelstag zu den zu diesen Bewertungszeitpunkten geltenden Preisen gehandelt werden oder zu einem anderen vom ACD genehmigten Zeitpunkt beim ACD eingehen. Die Bearbeitung von Umtausch- oder Tausch-Anträgen, die nach einem Bewertungszeitpunkt eingehen, wird auf den nächsten Handelstag für den oder die betreffenden Teilfonds verschoben.

Der ACD kann die Anzahl der auszugebenden neuen Anteile anpassen, um die Erhebung einer etwaigen Umtauschgebühr sowie sonstiger Gebühren oder Umlagen, die in einem laut FCA-Bestimmungen zulässigen Rahmen auf die Ausgabe oder Veräußerung der neuen Anteile bzw. auf die Rücknahme oder Annullierung der ursprünglichen Anteile erhoben werden können, entsprechend zu berücksichtigen.

Bitte beachten Sie, dass ein Umtausch von Anteilen eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds als Rückgabe und Verkauf behandelt wird und daher steuerliche Folgen für Anteilinhaber haben kann. Für Personen, die der britischen Besteuerung unterliegen, wird ein Umtausch ggf. als Veräußerung im Sinne der Kapitalertragsteuer behandelt.

Anteilinhaber, die Anteile eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds umtauschen, sind gesetzlich nicht berechtigt, die Transaktion zurückzunehmen oder zu stornieren.

Der Tausch von Anteilen einer Klasse in eine andere Klasse desselben Teilfonds gilt allgemein zum Zweck der Besteuerung von Veräußerungsgewinnen nicht als Veräußerung, anders als ein Tausch zwischen besicherten und nicht besicherten Anteilsklassen.

Der ACD darf zwangsweise den Tausch zwischen unterschiedlichen Anteilsklassen desselben Teilfonds ganz oder teilweise durchführen, wenn der ACD vernünftigerweise davon ausgehen kann, dass es im besten Interesse der Anteilinhaber ist, das zu tun, und der ACD hat die Anteilinhaber über den Tausch gemäß der FCA-Regeln informiert. Die ACD erhebt keine Gebühren, wenn er die Anteile zwangsweise tauscht. Um Anteilinhaber zu unterstützen, damit sie ihre rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Auflagen, einschließlich des Retail Distribution Review der FCA, erfüllen, darf ein Anteilinhaber nach dem absoluten Ermessen des ACD Anteile einer Klasse eines beliebigen Fonds in Anteile einer anderen Klasse desselben Fonds tauschen.

An dieser Stelle ist anzumerken, dass die Zeiträume, zu denen Anteilinhaber in Anteile von Teilfonds mit limitierter Auflage umtauschen oder tauschen können, eingeschränkt sind. Einzelheiten zu diesen Beschränkungen finden sich im Abschnitt mit der Überschrift „Anlageziele, Anlagepolitik und sonstige Angaben zu den Teilfonds“.

Weitere Informationen zu den Steuerfolgen für Anteilinhaber entnehmen Sie bitte dem Abschnitt dieses Prospekts mit der Überschrift „Kapitalertragsteuern“ auf Seite 62.

## Transaktionsgebühren

### Ausgabeaufschlag:

Die Ausgabeaufschläge variieren in den jeweiligen Zeichnungsländern und je nach Anteilsklasse. Der derzeitige Ausgabeaufschlag ist nachstehend aufgeführt.

Zeichnungsland	Ausgabeaufschlag
<b>Klasse 1-, Klasse D- und Klasse M-Anteile</b>	
Großbritannien	3,75 %* vom Bruttoanlagebetrag
Nicht-UK	5 %* vom Bruttoanlagebetrag
<b>Klasse 2-Anteile und Klasse L-Anteile:</b>	
Großbritannien	0 % vom Bruttoanlagebetrag
Nicht-UK	0 % vom Bruttoanlagebetrag
<b>Klasse-X-Anteile</b>	
Großbritannien	0 % vom Bruttoanlagebetrag
Nicht-UK	0 % vom Bruttoanlagebetrag
<b>Klasse Z- und Klasse N-Anteile</b>	
Großbritannien	3 % vom Bruttoanlagebetrag
Nicht-UK	3 % vom Bruttoanlagebetrag

\* Mit Ausnahme des Sterling Short-Term Money Market Fund, für den gegenwärtig kein Ausgabeaufschlag erhoben wird.

Der ACD informiert die Anteilinhaber schriftlich spätestens 60 Tage vor einer etwaigen Anhebung der oben aufgeführten Sätze und veröffentlicht einen Prospekt, der die erhöhten Sätze der Ausgabeaufschläge enthält.

Der Ausgabeaufschlag ist an den ACD zu entrichten und kann zur Vergütung von Finanzmittlern verwendet werden. In dem durch die FCA-Bestimmungen erlaubten Umfang kann der ACD nach seinem Ermessen mit Bezug auf eine Zeichnung durch eine Person, bei der es sich auch um einen Inhaber von Anteilen eines anderen, vom ACD betriebenen Organismus für gemeinsame Anlagen handeln kann, auf diesen Aufschlag verzichten oder ihn reduzieren, wenn diese Zeichnung im oder etwa im selben Zeitpunkt vorgenommen wird wie die Rücknahme von Anteilen (units) oder Investmentanteilen (oder anderen Beteiligungen) an diesem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen und damit einen Umtausch in die Gesellschaft darstellt.

### Wiederanlage von Erträgen

Bei den Teilfonds, bei denen eine Wiederanlage von Erträgen zulässig ist, können Anteilinhaber ihre Dividendenerträge für den Kauf von neuen Anteilen des Teilfonds verwenden. Beim Kauf von Anteilen durch die Wiederanlage von Dividendeneinkünften kann auf den Ausgabeaufschlag verzichtet werden.

### Rücknahmegebühr

Der ACD kann eine Gebühr auf die Rücknahme von Anteilen erheben. Gegenwärtig wird keine Rücknahmegebühr durch den ACD auf die Rücknahme von Anteilen erhoben. Auf Anteile, die während der Gültigkeitsdauer dieses Prospekts ausgegeben werden, wird bei einer etwaigen zukünftigen Rücknahme keine Gebühr erhoben.

Nur in Übereinstimmung mit den FCA-Bestimmungen kann der ACD eine Rücknahmegebühr einführen.

### Umtauschgebühr

Bei einem Umtausch von Anteilen eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds ist die Gesellschaft gemäß ihrer Gründungsurkunde befugt, eine Umtauschgebühr zu erheben. Vorbehaltlich anders lautender schriftlicher Mitteilungen des ACD an die Anteilinhaber spätestens 60 Tage im Voraus übersteigt die Umtauschgebühr nicht den Betrag, der dem zu diesem Zeitpunkt gültigen Ausgabeaufschlag für die Klasse entspricht, in die die Anteile getauscht werden (gemäß dem in der oben stehenden Tabelle aufgeführten Ausgabeaufschlag). Die Umtauschgebühr ist an den ACD zu entrichten. Auf einen Tausch von einer Klasse in einem Teilfonds in eine andere Klasse im selben Teilfonds wird derzeit keine Gebühr erhoben. Möchte der ACD für den Tausch aus einer Klasse des Teilfonds in eine andere Klasse desselben Teilfonds eine Gebühr einführen, müsste diese den Anforderungen der FCA-Bestimmungen entsprechen.

### Sonstige Handelsinformationen

#### Verwässerungsanpassung

Die Grundlage für die Bewertung der Anlagen der Gesellschaft zum Zwecke der Errechnung des Ausgabe- und Rücknahmepreises, wie in den FCA-Bestimmungen und der Gründungsurkunde festgelegt, ist im Abschnitt

„Bewertung der Gesellschaft“ zusammengefasst. Die tatsächlichen Kosten des Kaufs oder Verkaufs der Anlagen eines Teilfonds können den für die Errechnung des Anteilpreises verwendeten mittleren Marktwert über- oder unterschreiten – zum Beispiel aufgrund von Transaktionsgebühren oder Transaktionen zu Kursen, die vom Mittelkurs abweichen. Unter gewissen Umständen (zum Beispiel bei Großtransaktionen) kann sich das negativ auf das Interesse der Anteilinhaber des Teilfonds auswirken. Um diese als „Verwässerung“ bezeichnete Auswirkung zu vermeiden, ist der ACD befugt, bei Zeichnung bzw. Rücknahme von Anteilen eine „Verwässerungsanpassung“ anzuwenden. In diesem Falle wird die Verwässerungsanpassung an den betreffenden Teilfonds gezahlt und wird Teil des jeweiligen Teilfonds.

Es hängt von dem Anteilszeichnungs- oder Rücknahmevermögen ab, ob eine Verwässerungsanpassung notwendig ist. Es ist dem Ermessen des ACD überlassen, eine Verwässerungsanpassung vorzunehmen, falls sich nach seiner Auffassung sonst ein negativer Effekt für die bestehenden Anteilinhaber (bei Zeichnungen) oder die verbleibenden Anteilinhaber (bei Rücknahmen) ergeben könnte. Insbesondere kann die Verwässerungsanpassung unter den folgenden Umständen vorgenommen werden:

- (a) bei einem Teilfonds, der kontinuierlich Mittelabflüsse aufweist (der Netto-Investitionsabflüssen unterliegt);
- (b) bei einem Teilfonds mit im Verhältnis zu seinem Umfang hohen Nettoverkäufen;
- (c) bei einem Teilfonds mit Nettoverkäufen oder Tilgungsüberhang in Höhe von 2 % oder mehr des Umfangs des betreffenden Teilfonds an einem einzelnen Tag;
- (d) in jedem anderen Fall, bei dem der ACD der Auffassung ist, dass die Erhebung einer Verwässerungsanpassung im Interesse der Anteilinhaber liegt.

Der Umfang der Nettoverkäufe oder Nettorücknahmen an einem beliebigen Tag, wie zuvor unter (c) beschrieben, kann mit einem StandardprozentSchwellenwert versehen werden, der unter 2 % liegt, wenn der ACD bestimmt, dass dies im besten Interesse der Anteilinhaber ist. Derartige Umstände können zum Beispiel eintreten, wenn die verbundenen Verwässerungs-Sätze aufgrund der Kosten für den Handel mit Basisanlagen höher sind. Zum Beispiel können die Kosten für Zeichnungen von Aktienportfolios aus dem Vereinigten Königreich mit einem höheren Verwässerungssatz verbunden sein, als dies bei anderen Aktienportfolios der Fall ist, zum Beispiel infolge von Stempelsteuern auf die Basisaktienanlagen. Das führt zu erhöhten Auswirkungen auf die bestehenden Anteilinhaber an diesen Teilfonds, und aus diesem Grund kann ein herabgesetzter Standardschwellenwert bestimmt werden, der sich besser dazu eignet, die bestehenden Anteilinhaber zu schützen. Ganz ähnlich kann die Anlage in Anlagen in anderen Regionen und Märkten ebenfalls mit höheren Kosten verbunden sein, was beim ACD den Wunsch auslösen könnte, den Standard-Schwellenwert für diese Teilfonds ebenfalls zu senken.

Eine Verwässerungsanpassung erhöht den Handelspreis bei Netto-Mittelzuflüssen in einen Teilfonds und verringert ihn bei Netto-Mittelabflüssen.

Der Preis jeder Anteilsklasse eines Teilfonds wird gesondert berechnet, jedoch wirkt sich jede Verwässerungsanpassung gleichermaßen prozentual auf den Preis der Anteile jeder Klasse aus.

In den Fällen, in denen keine Verwässerungsanpassung vorgenommen wird, kann sich dies nachteilig auf das Gesamtvermögen eines Teilfonds auswirken.

Da eine Verwässerung direkt von den Geldzuflüssen und -abflüssen zu bzw. aus einem Teilfonds abhängt, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob eine Verwässerung in Zukunft eintreten wird. Daher kann auch nicht genau vorhergesagt werden, wie häufig der ACD eine solche Verwässerungsanpassung vornehmen muss.

Da die Verwässerungsanpassung bei jedem Teilfonds unter Einbeziehung der Kosten, die beim Handel mit den zugrunde liegenden Wertpapieren des betreffenden Teilfonds anfallen, einschließlich den Marktbedingungen zugrunde liegenden Händlerspannen, verrechnet wird, kann sich die Höhe der Verwässerungsanpassung im Laufe der Zeit ändern. Schätzungen des Umfangs der Verwässerungsanpassung auf Grundlage der in jedem Fonds gehaltenen Wertpapiere und der Marktbedingungen zum Zeitpunkt dieses Prospekts sowie die Zahl der Fälle, in denen die Verwässerungsanpassung Anwendung gefunden hat, sind in Anhang IV aufgeführt.

### Berechnung der Verwässerungsanpassung

Bei der Anwendung einer Verwässerungsanpassung, muss der ACD die folgenden Bewertungsgrundlagen verwenden:

- (1) Wenn unter Bezugnahme auf einen Bewertungszeitpunkt der Gesamtwert der ausgegebenen Anteile aller Teilfondsklassen den Gesamtwert der annullierten Anteile aller Klassen überschreitet, muss eine Anpassung nach oben erfolgen; und
- (2) Die Verwässerungsanpassung darf die angemessene Schätzung des ACD bezüglich der Differenz zwischen dem Preis, der sich ergeben hätte, wenn die Verwässerungsanpassung nicht berücksichtigt worden wäre und dem Preis, der sich ergeben hätte, wenn die Vermögensanteile anhand des bestmöglichen Ausgabepreises zuzüglich Handelskosten bewertet worden wären, nicht überschreiten; oder
- (3) wenn unter Bezugnahme auf einen Bewertungszeitpunkt der Gesamtwert der annullierten Anteile aller Teilfondsklassen den Gesamtwert der ausgegebenen Anteile aller Klassen überschreitet, muss eine Anpassung nach unten erfolgen; und
- (4) die Verwässerungsanpassung darf die angemessene Schätzung des ACD bezüglich der Differenz zwischen dem Preis, der sich ergeben hätte, wenn die Verwässerungsanpassung nicht berücksichtigt worden wäre und dem Preis, der sich ergeben hätte, wenn das Vermögen auf der Grundlage des bestmöglichen Marktangebotes abzüglich Handelskosten bewertet worden wäre, nicht überschreiten.

### Fair value pricing

Wenn dem ACD hinreichende Gründe für folgende Annahmen vorliegen:

- (a) Es gibt keinen verlässlichen Preis für den fraglichen Vermögenswert; oder
- (b) Dieser Preis, so er existiert, gibt nicht den besten Schätzwert des ACD für diesen Vermögenswert wieder. Der ACD darf dann das Vermögen oder Teile des Vermögens mit einem Preis bewerten, die nach seiner Ansicht einen marktgerechten Wert für diesen Vermögenswert entsprechen („Fair Value Pricing“).

Der ACD darf unter bestimmten Umständen und gemäß der Verfahren und Methoden, die er der Verwahrstelle offengelegt hat, Fair Value Pricing anwenden. Nachfolgend Beispiele für Umstände aufgeführt, unter denen der ACD den Einsatz von Fair Value Pricing in Betracht ziehen kann, wenn der Bewertungszeitpunkt der Gesellschaft auf einen Zeitpunkt fällt, zu dem die Märkte, in denen das Portfolio investiert ist, für den Handel geschlossen sind:

- (a) Marktbewegungen über vorab festgelegten Auslöseschwellen an anderen verbundenen offenen Märkten,
- (b) Krieg, Naturkatastrophen, Terrorismus,
- (c) Staatliche Maßnahmen oder politische Instabilität,
- (d) Währungsneufestsetzungen oder -abwertungen,
- (e) Zinssatzwechsel,
- (f) Unternehmensmaßnahmen,
- (g) Kreditausfälle oder notleidende Kredite, oder
- (h) Rechtsstreite.

Selbst wenn der Bewertungszeitpunkt der Gesellschaft auf einen Zeitpunkt fällt, zu dem andere Märkte für den Handel geöffnet haben, können folgende Szenarien Anwendung finden:

- (a) Versagen eines Kursmachers,
- (b) Schließung oder Versagen eines Markts,
- (c) Volatile oder „schnelle“ Märkte,
- (d) Während nationaler Feiertage geschlossener Märkte,
- (e) Schlechte oder unzuverlässige Kurse, und
- (f) Notierungen, Aussetzungen oder Streichungen von Notierungen.

Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit.

## Geldwäsche

Der Handel mit Anteilen sowie der sonstige Handel in Verbindung mit der Gesellschaft unterliegen der Gesetzgebung im Vereinigten Königreich, die Geldwäsche verhindern soll. Um diese Vorgaben zu erfüllen, kann der ACD von Anlegern verlangen, Identitätsnachweise vorzulegen, wenn diese Anteile kaufen oder zurückgeben. Aus diesem Grund kann der ACD Kreditauskunftgesellschaften befragen (die diese Kreditanfrage speichern) und/oder elektronische Datenbanken prüfen.

Bis zur Vorlage eines hinreichenden Identitätsnachweises behält sich der ACD das Recht vor, den Verkauf von Anteilen zu verweigern oder den Verkaufsprozess zu verzögern bzw. Zahlungen an den Anleger bezüglich ihrer Anlage zurückzuhalten und jedes Geschäft im Namen dieses Anlegers in seiner Ausführung zu unterbrechen.

## Market Timing und Late Trading

Der wiederholte Kauf und Verkauf von Anteilen wegen kurzfristiger Marktschwankungen ist als „Market Timing“ bekannt. Die Abwicklung von Zeichnungen nach Handelsschluss und/oder nach dem Bewertungszeitpunkt ist als „Late Trading“ bekannt. Anteile eines Fonds sind nicht für Market Timing oder Late Trading bestimmt. Der ACD hat Richtlinien hinsichtlich Market Timing und Late Trading. Im Rahmen dieser Richtlinien kann der ACD die Annahme von Anträgen auf Anteile verweigern, wenn sie von Personen gestellt werden, von denen er berechtigterweise annimmt, dass sie Market Timing oder Late Trading betreiben, und der ACD überwacht die Handelsmuster, um die Stabilität und die Integrität der Anteilspreise besser aufrechterhalten zu können.

## Beschränkungen und zwangsweise Übertragungen und Rücknahmen

Der ACD kann gegebenenfalls Beschränkungen erlassen, die er für notwendig hält, um sicherzustellen, dass Anteile von Personen weder unmittelbar noch mittelbar unter Verstoß gegen ein Gesetz oder eine staatliche Bestimmung oder Verordnung (oder die Auslegung eines Gesetzes oder einer staatlichen Bestimmung oder Verordnung durch eine zuständige Behörde oder eine Behörde mit entsprechendem Status) eines Landes oder Hoheitsgebietes erworben oder gehalten werden. Das Gleiche gilt, wenn der Erwerb oder das Halten (oder wenn andere Anteile zu den gleichen Umständen erworben oder gehalten werden) dazu führt, dass die Gesellschaft steuerlichen Verpflichtungen unterfällt, die die Gesellschaft nicht selbst ausgleichen kann, oder anderen nachteiligen Konsequenzen ausgesetzt ist, einschließlich des Erfordernisses der Registrierung gemäß eines Wertpapier- oder Investment- oder ähnlichen Gesetzes oder des Unterfallens unter die Aufsicht eines Staates oder Gebietes. Darüber hinaus gilt ausschließlich für Hedged-Anteilsklassen, dass der ACD für den Fall, dass die Größe einer Anteilsklasse zu irgendeinem Zeitpunkt unter den Betrag von 1 Mio. GBP (oder den entsprechenden Gegenwert in einer anderen Währung) fällt, im Interesse der übrigen Anteilinhaber alle im Umlauf befindlichen Anteile der betreffenden Hedged-Anteilsklasse zwangsweise zurücknehmen kann. In diesem Zusammenhang kann der ACD unter anderem Anträge auf Kauf, Verkauf, Umtausch oder Tausch von Anteilen nach seinem Ermessen zurückweisen oder zwangsweise zurücknehmen oder den Verkauf oder die Übertragung der Anteile verlangen.

Falls Anteile („betroffene Anteile“) unter einem der oben beschriebenen Umstände direkt oder mittelbar gehalten, erworben oder kontrolliert werden oder falls der ACD Grund zu der Annahme hat, dass ein solcher Fall vorliegt, kann der ACD den/die Inhaber der betroffenen Anteile dazu auffordern, (i) diese Anteile auf eine Person zu übertragen, die zu ihrem Besitz befugt oder berechtigt ist, ohne eine der zuvor beschriebenen nachteiligen Konsequenzen hervorzurufen, oder (ii) einen schriftlichen Antrag auf Rücknahme oder Annullierung dieser Anteile gemäß den FCA-Bestimmungen zu stellen. Falls eine Person, die eine solche Aufforderung erhält, nicht innerhalb von 30 Tagen nach Erhalt der Aufforderung ihre betroffenen Anteile auf eine Person überträgt, die berechtigt ist, sie zu besitzen, ohne die oben dargestellten nachteiligen Konsequenzen hervorzurufen, oder nicht zur Zufriedenheit des ACD (dessen Urteil endgültig und bindend ist) nachweist, dass sie oder der Nutzungsberechtigte befugt und berechtigt ist, die betroffenen Anteile zu besitzen, ohne die oben dargestellten nachteiligen Konsequenzen hervorzurufen, wird der ACD die betroffenen Anteile zwangsweise zurücknehmen, wobei er sich darauf beruft, dass auf die Aufforderung oder den schriftlichen Antrag auf Rücknahme oder Annullierung aller betroffener Anteile gemäß der FCA-Bestimmungen nicht erwidert wurde. Von diesem Tag wird diese Person nicht länger der wirtschaftliche Berechtigte der Anteile sein.

Eine Person, die erkennt, dass sie betroffene Anteile mittelbar oder unmittelbar in einer Weise erworben hat oder hält, die zu den zuvor beschriebenen nachteiligen Konsequenzen führt, hat, falls sie die oben genannte Aufforderung des ACD nicht bereits erhalten hat, unverzüglich ihre gesamten betroffenen Anteile auf eine Person zu übertragen, die befugt ist, sie zu besitzen, ohne eine der zuvor beschriebenen nachteiligen Konsequenzen hervorzurufen, oder einen schriftlichen Antrag auf Rücknahme oder Annullierung ihrer gesamten betroffenen Anteile gemäß den FCA-Bestimmungen zu stellen.

Zur Vermeidung von Missverständnissen und um ein Beispiel zu geben, die Rechte des ACD, wie oben beschrieben, kommen zur Anwendung, wenn eine Person, die Anteile hält (als wirtschaftlich Berechtigter oder anderweitig) oder von der der ACD dies begründet annimmt, zu irgendeiner Zeit der Anlage eine „US-Person“ (wie definiert in Rule 902 der Regulation S des US Securities Act von 1933, in der gültigen Fassung) ist. Dementsprechend behält sich der ACD das Recht vor, diese Anteilinhaber aufzufordern, die Anteile zu übertragen, sie zurückzugeben oder zu annullieren. Der ACD behält sich weiter das Recht vor, solche Anteile 30 Tage nach einer solchen Aufforderung an den Anteilinhaber, dass er die Anteile zu übertragen oder zurückzugeben oder zu annullieren hat, zwangsweise zurückzunehmen.

## Rücknahme von Anteilen gegen Sachwerte

Beantragt ein Anteilinhaber die Rücknahme oder Annullierung von Anteilen, kann der ACD für den Fall, dass er die Transaktion im Verhältnis zur Größe des betreffenden Fonds als erheblich ansieht, veranlassen, dass die Gesellschaft statt Auszahlung des Preises der Anteile in bar die Anteile annulliert und entsprechende Vermögenswerte oder, auf etwaiges Verlangen des Anteilinhabers, den Reinerlös aus dem Verkauf entsprechender Vermögenswerte auf den Anteilinhaber überträgt.

Bevor der Erlös aus der Annullierung von Anteilen fällig wird, muss der ACD dem Anteilinhaber schriftlich mitteilen, dass entsprechende Vermögenswerte oder der Erlös aus dem Verkauf von entsprechenden Vermögenswerten auf diesen Anteilinhaber übertragen werden.

Der ACD wählt die zu übertragenden Vermögenswerte nach Rücksprache mit der Verwahrstelle aus. Die Auswahl ist möglichst so zu treffen, dass der Anteilinhaber, der um die Annullierung/Rücknahme ersucht, nicht stärker bevorzugt oder benachteiligt wird als die verbleibenden Anteilinhaber.

## Aufgeschobene Rücknahme

Der ACD darf, um die Interessen der verbleibenden Anteilinhaber zu schützen, bei hohem Rücknahmeaufkommen, wenn die Zahl der Rücknahmeanträge 10 % vom Teilfondswert übersteigt, Rücknahmen zu einem bestimmten Bewertungszeitpunkt an einem Handelstag auf den Bewertungszeitpunkt am nächsten Handelstag verschieben. Das ermöglicht es dem ACD, die Veräußerung von Teilfondsvermögen auf die Höhe der Rücknahmen abzustimmen und sollte die Verwässerungsauswirkungen auf einen Teilfonds senken. Vorbehaltlich ausreichender zum nächsten Bewertungszeitpunkt aufgebrachter Liquidität, werden alle Geschäfte, die sich auf einen früheren Bewertungszeitpunkt beziehen, vor den Geschäften berücksichtigt, die sich auf den späteren Bewertungszeitpunkt beziehen.

## Ausgabe von Anteilen gegen Sachwerte

Der ACD kann veranlassen, dass die Gesellschaft Anteile gegen Sachwerte ausgibt. Er veranlasst dies jedoch nur dann, wenn die Verwahrstelle angemessene Sorge dafür trägt, dass der Erwerb solcher Sachwerte durch die Gesellschaft als Gegenleistung für die betreffenden Anteile die Interessen bestehender oder potenzieller Anteilinhaber wahrscheinlich nicht wesentlich beeinträchtigt.

Der ACD stellt sicher, dass das wirtschaftliche Eigentum an diesen Sachwerten mit der Ausgabe der Anteile auf die Gesellschaft übergeht.

Der ACD gibt keine Teilfondsanteile als Gegenleistung für Vermögenswerte aus, deren Besitz mit dem Anlageziel des jeweiligen Teilfonds unvereinbar wäre.

## Aussetzung von Transaktionen in der Gesellschaft

Der ACD darf, mit vorheriger Zustimmung der Verwahrstelle, und muss unverzüglich, wenn die Verwahrstelle dies verlangt, die Ausgabe, Stornierung, den Verkauf und die Rücknahme von Anteilen einzelner oder aller Teilfonds aussetzen, wenn dies aufgrund außerordentlicher Umstände im Interesse aller Anteilinhaber des betreffenden Teilfonds oder der betreffenden Teilfonds ist.

Der ACD und die Verwahrstelle müssen sicherstellen, dass die Aussetzung ausschließlich so lange bestehen darf, wie es im Interesse der Anteilinhaber gerechtfertigt ist.

Der ACD oder (je nach Lage) die Verwahrstelle wird die FCA unverzüglich über die Aussetzung unter Angabe der Gründe hierfür unterrichten und sobald wie möglich durch schriftliche Bestätigung der Aussetzung und der Gründe hierfür gegenüber der FCA nachfassen.

Der ACD wird die Anteilinhaber nach Beginn der Aussetzung hierüber sobald wie möglich unterrichten. Dabei wird er in klarer, angemessener und unmissverständlicher Weise Einzelheiten zu den außergewöhnlichen Umständen, die zu der Aussetzung geführt haben, und dazu bekannt geben, wie die Anteilinhaber weitere Informationen über die Aussetzung erhalten können.

Wenn eine solche Aussetzung stattfindet, wird der ACD auf seiner Website ausreichende Informationen oder allgemeine Maßnahmen veröffentlichen oder die Anteilinhaber anderweitig über die Aussetzung in angemessener Weise auf dem Laufenden halten, u. a. über die voraussichtliche Dauer der Aussetzung, sofern diese bekannt ist.

Während der Aussetzung gelten die Vorschriften aus COLL 6.2 (Handel) nicht, der AC wird jedoch während der Aussetzung die Bestimmungen aus COLL 6.3 (Bewertung und Kursfestsetzung) soweit vor dem Hintergrund der Aussetzung praktikabel einhalten.

Die Aussetzung endet so bald wie möglich nach dem Ende der außergewöhnlichen Umstände, die zu der Aussetzung geführt haben, der ACD und die Verwahrstelle werden die Aussetzung jedoch mindestens alle 28 Tage prüfen und die FCA über die Prüfung und alle Änderung an den den Anteilinhabern gegebenen Informationen informieren.

## Anwendbares Recht

Alle Transaktionen in Anteilen unterliegen englischem Recht.

## Bewertung der Gesellschaft

Es gibt einen einzigen Preis eines Anteils an der Gesellschaft, der unter Bezugnahme auf den Nettoinventarwert des Teilfonds ermittelt wird, zu dem der Anteil gehört. Der Nettoinventarwert pro Teilfondsanteil wird gegenwärtig an jedem Handelstag um 12 Uhr mittags britischer Zeit (13 Uhr mitteleuropäischer Zeit) ermittelt.

Der ACD kann jederzeit im Laufe eines Handelstages eine zusätzliche Bewertung durchführen, falls er dies für wünschenswert hält.

## Berechnung des Nettoinventarwerts

Der Vermögenswert der Gesellschaft oder (je nachdem) eines Teilfonds ist der Wert seiner Vermögenswerte abzüglich seiner Verbindlichkeiten und wird gemäß den folgenden Bestimmungen ermittelt:

1. Das gesamte Vermögen (einschließlich Forderungen) der Gesellschaft (oder des Teilfonds) ist gemäß den folgenden Bestimmungen einzurechnen.
2. Vermögen, bei dem es sich nicht um liquide Mittel (oder andere im nachstehenden Absatz 3 behandelte Vermögenswerte) oder eine

Transaktion mit Bezug auf eine Eventualverbindlichkeit handelt, werden wie folgt bewertet, wobei die eingesetzten Preise (vgl. jedoch weiter unten) die zuletzt erhältlichen Preise sind:

- (a) Anteile („units“ oder „shares“) an einem Organismus für gemeinsame Anlagen:
    - (i) falls ein Einheitspreis für Ankauf und Rücknahme von Anteilen notiert wird, zu diesem Preis; oder
    - (ii) falls separate Preise für Ankauf und Rücknahme notiert werden, zum Mittelwert aus beiden Preisen, vorausgesetzt, dass der Ankaufpreis um einen darin enthaltenen Ausgabeaufschlag reduziert und der Rücknahmepreis um eine etwaige zurechenbare Rücknahmegebühr erhöht wurde; oder
    - (iii) falls nach Auffassung des ACD der ermittelte Preis unzuverlässig ist, kein jüngerer börsenmittelter Preis erhältlich ist oder kein Preis aus letzter Zeit existiert, zu einem Wert, der nach Auffassung des ACD marktgerecht und angemessen ist;
  - (b) jedes andere übertragbare Wertpapier:
    - (i) falls ein Einheitspreis für Ankauf und Rücknahme des Wertpapiers notiert wird, zu diesem Preis; oder
    - (ii) falls separate Ankauf und Rücknahmepreise notiert werden, zum Mittelwert aus beiden Preisen; oder
    - (iii) falls nach Auffassung des ACD der ermittelte Preis unzuverlässig ist, kein jüngerer börsenmittelter Preis erhältlich ist oder kein Preis aus letzter Zeit existiert, zu einem Wert, der nach Auffassung des ACD marktgerecht und angemessen ist;
  - (c) andere Vermögenswerte als die vorstehend in (a) und (b) beschriebenen zu einem Wert, der nach Ansicht des ACD einen gerechten und angemessenen mittleren Marktpreis darstellt.
3. Barmittel und Guthaben auf Kontokorrent- und Einlagenkonten sowie andere Termineinlagen sind zum jeweiligen Nominalwert zu bewerten.
  4. Vermögen, das eine Eventualverbindlichkeit darstellt, ist wie folgt zu behandeln:
    - (a) Falls es sich um eine verkaufte Option handelt (und die Prämie für den Optionsverkauf Bestandteil des Vermögens wurde), muss sich der Betrag der Nettobewertung der Prämie in der Bewertung widerspiegeln. Handelt es sich bei dem Vermögenswert um eine außerbörsliche Option, ist die Bewertungsmethode zwischen ACD und Verwahrstelle zu vereinbaren;
      - (b) Falls es sich um einen außerbörslich gehandelten Terminkontrakt handelt, wird er gemäß einer zwischen ACD und Verwahrstelle vereinbarten Bewertungsmethode zum Nettowert bei Glattstellung eingerechnet;
      - (c) Falls es sich bei dem Vermögen um ein außerbörslich gehandeltes Derivat handelt, wird es gemäß einer zwischen dem ACD und der Verwahrstelle vereinbarten Bewertungsmethode eingerechnet;
      - (d) Handelt es sich um irgendeine andere Form von Eventualverbindlichkeit, wird sie zum Nettomargenwert bei Glattstellung eingerechnet (gleich, ob als positiver oder negativer Wert).
  5. Bei der Ermittlung des Wertes des Vermögens gelten alle zum Zwecke der Ausgabe oder Annullierung von Anteilen erteilten Anweisungen als ausgeführt (und alle Zahlungen oder Eingänge von Bargeld als vorgenommen), unabhängig davon, ob dies der Fall ist oder nicht.
  6. Vorbehaltlich der nachfolgenden Absätze 7 und 8 gelten bestehende, aber noch nicht erfüllte Vereinbarungen über den bedingungsfreien Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen als erfüllt und alle erforderlichen Folgemaßnahmen als ausgeführt. Derartige bedingungslose Vereinbarungen brauchen nicht berücksichtigt zu werden, wenn sie kurz vor der Bewertung abgeschlossen wurden und ihre Nichtberücksichtigung nach Ansicht des ACD sich nicht wesentlich auf den endgültigen Nettovermögensbetrag auswirkt.
  7. Terminkontrakte oder Differenzgeschäfte, die noch nicht fällig sind, sowie Kauf oder Verkaufsoptionen, die weder ausgelaufen noch ausgeübt sind, werden nicht unter Absatz 6 einbezogen.
  8. Alle Vereinbarungen, die der Person, die das Vermögen bewertet, bekannt sind oder hinreichend bekannt sein sollten, sind unter Absatz 6 einzubeziehen.
  9. Für erwartete Steuerverbindlichkeiten zum Zeitpunkt der Bewertung, einschließlich (soweit jeweils anwendbar und ohne Einschränkung) Kapitalertragssteuern, Einkommenssteuern, Körperschaftsteuern, Mehrwertsteuern, Stempelsteuern, Stempelsteuer-Rücklagesteuern sowie ausländische Steuern oder Abgaben, wird ein Schätzbetrag abgezogen.
  10. Für Verbindlichkeiten, die aus dem Vermögen zu zahlen sind und etwaige darauf erhobene Steuern oder Abgaben wird ein Schätzbetrag abgezogen, wobei periodische Posten als täglich anfallend behandelt werden.
  11. Der Kapitalbetrag ausstehender Darlehen (wann immer rückzahlbar) sowie alle aufgelaufenen aber noch nicht gezahlten Zinsen auf Darlehen werden abgezogen.

12. Für aufgelaufene und rückforderbare Steuern jedweder Art wird ein geschätzter Betrag hinzugerechnet.
13. Etwaige sonstige Guthaben oder fällige Beträge, die in das Vermögen einzuzahlen sind, werden hinzugerechnet.
14. Für Zinsen oder Erträge, die aufgelaufen und fällig sind oder als aufgelaufen, aber noch nicht eingegangen gelten, wird ein entsprechender Betrag hinzugerechnet.
15. Währungsbeträge oder Werte in anderen Währungen als dem Pfund Sterling werden im jeweiligen Bewertungszeitpunkt mit einem Devisenkurs umgerechnet, bei dem die Wahrscheinlichkeit besteht, dass er nicht zu einem erheblichen Nachteil für die Interessen jetziger oder potenzieller Anteilinhaber führt.

## Anteilspreis je Teilfonds und Anteilsklasse

Der Preis, zu dem die Anteile verkauft werden, basiert auf dem Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds oder der betreffenden Anteilsklasse zuzüglich eines Ausgabeaufschlags, wobei der Preis angepasst wurde, um etwaige Verwässerungsanpassungen einzubeziehen. Der Anteilsrücknahmepreis beruht auf dem NIW des jeweiligen Teilfonds abzüglich einer (eventuellen) Rücknahmegebühr, die so angepasst wurde, dass eine anzuwendende Verwässerungsanpassung in ihr enthalten ist. Dies wird errechnet, indem der Nettoinventarwert des Teilfonds (oder des Teils, der den Anteilen der relevanten Anteilsklasse zugerechnet wird) durch die Anzahl der für diese Anteilsklasse ausgegebenen Anteile geteilt wird. Von dem angelegten Betrag kann ein Ausgabeaufschlag abgezogen werden, und von dem Rücknahmeerlös kann eine Rücknahmegebühr abgezogen werden.

Der Nettoinventarwert eines Teilfonds oder eines Anteils errechnet sich in Übereinstimmung mit der Gründungsurkunde der Gesellschaft.

## Preisfestsetzungsgrundlage

Die Gesellschaft führt ihre Transaktionen auf Terminpreisbasis durch. Ein Terminpreis ist der Preis, der zum nächsten Bewertungszeitpunkt nach der Abschlussvereinbarung zum Verkauf oder zur Rücknahme von Anteilen festgesetzt wird.

## Veröffentlichung der Preise

Der jeweils letzte Anteilspreis (ausgenommen der Fonds, die hauptsächlich für nicht in Großbritannien ansässige Anleger bestimmt sind) kann auf der Webseite [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com) oder telefonisch bei ACD Client Services abgerufen werden. Die Daten entnehmen Sie bitte dem Verzeichnis am Ende. Bestehende Anleger werden gemäß den FCA-Bestimmungen über die Änderung in der Art und Weise der Anteilspreisveröffentlichung informiert.

## Weitere Arten der Veröffentlichung

Bitte beachten Sie, dass es sich aus Gründen, die sich der Kontrolle des ACD entziehen, hierbei nicht unbedingt um die aktuellsten Preise handelt.

### Belgien

Die Anteilspreise der Fonds sind unter [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) abrufbar und können auch in der Tageszeitung „De Tijd“ veröffentlicht werden.

### Italien

Die Anteilspreise der Fonds können in der Tageszeitung „Milano Finanza“ veröffentlicht werden.

### Schweiz

Die Anteilspreise der Fonds, die von der Schweizer Finanzaufsichtsbehörde für den öffentlichen Vertrieb registriert und zugelassen sind, werden täglich in elektronischer Form unter [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht.

## Elektronische Preisveröffentlichung:

Ungeachtet der vorstehenden Veränderungen werden die Anteilspreise entsprechend den örtlich geltenden, aufsichtsbehördlichen Bestimmungen veröffentlicht. Somit werden die Anteilspreise täglich in elektronischer Form auf der Website [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com) veröffentlicht oder können telefonisch erfragt werden. Die Daten dafür entnehmen Sie bitte dem Verzeichnis.

Anleger werden gemäß den FCA-Bestimmungen über Änderungen in der Art und Weise der Anteilspreisveröffentlichung informiert.

\*Bitte beachten Sie, dass Anrufe sowie elektronische Kommunikation aufgezeichnet werden können.

## Risikofaktoren

Potenzielle Anleger sollten vor einer Anlage in der Gesellschaft die folgenden Risikofaktoren beachten. Bitte beachten Sie darüber hinaus die typischen Risikofaktoren, die auf den jeweiligen Teilfonds zutreffen, wie sie im Abschnitt mit der Überschrift „Anlageziele, Anlagepolitik und weitere Informationen über den Teilfonds“ in diesem Prospekt beschrieben sind.

### 1. Allgemeines

Die Anlagen der Gesellschaft unterliegen den normalen Marktschwankungen und anderen Risiken, die mit der Anlage in Wertpapieren verbunden sind. Es kann nicht zugesichert werden, dass eine Wertsteigerung der Anlagen erfolgen wird. Der Wert der Anlagen und der aus ihnen erzielten Erträge kann sowohl steigen als auch fallen, so dass Anleger den ursprünglich in die Gesellschaft investierten Betrag möglicherweise nicht zurück erhalten. Die Entwicklung in der Vergangenheit weist nicht auf die künftige Wertentwicklung hin. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Anlageziele eines Fonds tatsächlich erreicht werden.

Geopolitische Ereignisse, wie der Entscheid des Vereinigten Königreichs, die Europäische Union zu verlassen, kann zu höherer Volatilität in lokalen oder globalen Märkten führen.

### 2. Effekt des Ausgabeaufschlags

Wird ein Ausgabeaufschlag erhoben, kann es vorkommen, dass ein Anleger, der seine Anteile nach kurzer Zeit realisiert, nicht den ursprünglich angelegten Betrag erzielt (selbst, wenn die betreffenden Anlagen nicht im Wert gefallen sind). Deshalb sollten die Anteile als langfristige Anlage betrachtet werden.

### 3. Bewertungszeitpunkt

Obwohl der Nettoinventarwert pro Anteil eines Fonds an jedem Handelstag um 12.00 Uhr britischer Zeit ermittelt wird, liegen dem ACD genaue Angaben zur täglichen Neuauflegung oder Auflösung von Fondsanteilen erst im späteren Verlauf des Tages vor.

Der ACD hat zur Abschwächung der Auswirkungen dieser Verzögerung auf die Fonds Kontrollen eingerichtet. Trotzdem besteht das Risiko, dass in Zeiten starker Marktvolatilität ein Fonds hiervon nachteilig betroffen wird, wenn die Marktpreise der in diesem Fonds gehandelten Vermögenswerte erheblich von den Preisen abweichen, die zur Bewertung des Fonds angesetzt werden. Preisschwankungen zwischen dem Bewertungszeitpunkt und dem Handelszeitpunkt können sich auf den effektiven Wert der Anteile des Fonds zum Anlagezeitpunkt positiv oder negativ auswirken. Unter normalen Marktbedingungen ist davon auszugehen, dass derartige Preisunterschiede minimal sind.

### 4. Aussetzung von Anteilstransaktionen

Wir möchten die Anleger darauf hinweisen, dass unter gewissen Umständen ihr Recht auf Rücknahme der Anteile durch die Gesellschaft ausgesetzt werden kann (wie unter der Überschrift Einstellung von „Transaktionen“ in dem Abschnitt „Erwerb, Veräußerung, Umtausch und Tausch von Anteilen“ beschrieben).

### 5. Wechselkurse

Bei einer Anlage in den Fonds oder die Teilfonds können sich Wechselkursschwankungen je nach der Bezugswährung eines Anlegers negativ auf den Wert der Anlage und das Renditeniveau auswirken.

### 6. Hedged-Anteilsklassen

Es kann nicht garantiert werden, dass durch die bei den Hedged-Anteilsklassen angewandten Absicherungsstrategien erfolgreich sind oder die negativen Auswirkungen von Wechselkursveränderungen zwischen der Referenzwährung bzw. den Portfoliowährungen und der abgesicherten Währung vollständig behoben werden.

Es ist zu beachten, dass Absicherungsgeschäfte unabhängig davon abgeschlossen werden können, ob die Währung einer Hedged-Anteilsklasse im Verhältnis zu der Referenzwährung oder der Portfolio-Währung bzw. der Portfolio-Währung fällt oder steigt. Durch den Abschluss eines solchen Absicherungsgeschäftes können Anleger der betreffenden Anteilsklasse somit gegen einen Wertverlust der abgesicherten Währung geschützt werden; dies kann aber auch bedeuten, dass die betreffenden Anleger nicht von einem Wertanstieg dieser Währung profitieren werden. Abgesicherte Anteilsklassen und nicht abgesicherte Anteilsklassen des gleichen Teilfonds partizipieren am selben Pool von Vermögenswerten und/oder Verbindlichkeiten. Daher sollten Anteilinhaber berücksichtigen, dass sich die Verbindlichkeiten aus einer Anteilsklasse eines Teilfonds auf den Nettoinventarwert der anderen Anteilsklassen desselben Teilfonds auswirken können.

### 7. Schwellenmärkte

Wenn Fonds Anlagen auf gewissen Auslandsmärkten tätigen, können diese Anlagen mit Risiken verbunden sein, die sich aus Nichtzustandekommen

oder Verzug der Bezahlung von Wertpapiergeschäften oder der Registrierung und Hinterlegung von Wertpapieren ergeben.

Anlagen in Schwellenmärkten können ein überdurchschnittliches Risiko beinhalten.

Anleger sollten entscheiden, ob eine Anlage in solche Fonds geeignet ist oder einen wesentlichen Anteil des Portfolios des Anlegers ausmachen soll.

Gesellschaften in Schwellenmärkten unterliegen eventuell nicht:

- (a) Rechnungslegungs-, Wirtschaftsprüfungs- und Finanzberichtsstandards bzw. -praktiken und Bekanntmachungserfordernissen, die mit denen vergleichbar sind, die für Gesellschaften an den großen Märkten Anwendung finden;
- (b) dem gleichen Niveau staatlicher Aufsicht und Regulierung der Börsen wie Staaten mit weiter entwickelten Aktienmärkten.

Dementsprechend können Schwellenmärkte nicht den gleichen Level von Anlegerschutz bieten, wie in weiterentwickelten Jurisdiktionen:

- (a) Beschränkungen in Schwellenmärkten für ausländische Anlagen können bestimmte Teilfonds davon abhalten, in bestimmte Aktien zu investieren und im Ergebnis zu beschränkten Anlagemöglichkeiten für Teilfonds führen. Wesentliche Einmischungen der Regierung in die und Einfluss auf die Wirtschaft können den Wert der Wertpapiere in bestimmten Schwellenmärkten beeinflussen.
- (b) Die Verlässlichkeit von Handels- und Abwicklungssystemen kann in einigen Schwellenmärkten nicht denen entwickelter Märkte entsprechen, was zu Verzögerungen bei der Realisierung von Investments führen kann.
- (c) Wegen Mangel an Liquidität und Effizienz an Börsen oder Devisenmärkten mancher Emerging Markets kann es vorkommen, dass der ACD ab und zu mehr Schwierigkeiten hat, Wertpapierbestände zu erwerben oder zu verkaufen, als dies in einem weiter entwickelten Markt der Fall wäre. Die Erlöse von illiquiden Wertpapieren, die Teil der Rücknahme sind, werden unter diesen Umständen in bar gezahlt, wenn sie einmal verfügbar sind. Bitte lesen Sie sich den Abschnitt dieses Prospekts mit der Überschrift „Beschränkungen und zwangsweise Übertragung und Rücknahme“ durch, um weitere Informationen zu erhalten.
- (d) Wirtschaftliche und/oder politische Instabilitäten können zu rechtlichen, steuerlichen und behördlichen Änderungen führen oder zur Rücknahme von rechtlichen/steuerlichen Vorschriften/Marktreformen. Vermögenswerte könnten ohne angemessene Entschädigung zwangsweise eingezogen werden.
- (e) Dienstleistungen zur Registrierung von Anteilen können, während sie in Russland ordnungsgemäß lizenziert sind, nicht so strengen Kontrollen unterliegen, wie dies in den weiter entwickelten Staaten der

Fall ist. Dies kann bedeuten, dass der Anlageverwalter keine Titel an den gehaltenen russischen Wertpapieren sichern kann.

## 8. Anlagen in Investmentfonds

Verfügt ein Fonds über die Befugnis, seine Vermögenswerte teilweise oder vollständig in Investmentfonds anzulegen, sollten sich Anleger darüber bewusst sein, dass ihre Gesamtanlagen auch dem den Vermögensklassen der in das Portfolio aufgenommenen Investmentfonds innewohnenden Risiko ausgesetzt sind.

### 8.1 Basisteilfondsaufwendungen

Anleger sollten sich bewusst machen – wenn die Teilfonds in anderen Teilfonds anlegen, die von Gesellschaften aus der ACD-Unternehmensgruppe verwaltet werden – unterliegen die Teilfonds, in denen der Teilfonds anlegt, Vereinbarungen, gemäß derer keine jährliche Basisverwaltungsgebühr auf diese Teilfonds erhoben wird. Sie unterliegen anderen Kosten auf die Basisfonds, wie Registrierungskosten, Prüfungsgebühren sowie den Kosten auf die Anlage in Aktien und Anleihen. Darüber hinaus sollten sich Anleger bewusst machen, dass für einige der Basisfonds Wertentwicklungsgebühren anfallen. Typischerweise handelt es sich dabei um einen prozentualen Anteil vom Gesamtüberschuss, der über ein bestimmtes Wertentwicklungsziel hinausgeht.

Es fällt kein Ausgabeaufschlag seitens der Teilfonds an, wenn dies Anteile oder Einheiten an Basisfonds erwerben, und auch keine Veräußerungsgebühr, für den Verkauf von Anteilen oder Einheiten an Basisfonds. Weitere Informationen finden Sie in Anhang II.

## 9. Anlagen in Derivaten und Terminkontrakten und Einsatz von EPM

**Die FCA-Bestimmungen für britische OGAW erlauben die Verwendung von Derivaten und Termingeschäften sowohl für die Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung als auch für Anlagezwecke, einschließlich Leerverkäufen und Leverage (Erzielung einer Hebelwirkung durch Fremdfinanzierung).** Anleger sollten sich eines derartigen potenziellen Engagements in Derivaten im Rahmen aller ihrer Anlagen bewusst sein.

Der ACD hat eine „Risikomanagementpolitik“ in Bezug auf die Ermittlung und Überwachung von Risiken, die Positionen in finanziellen derivativen Instrumenten, die die Gesellschaft eingegangen ist, anhängen. Die Grundsätze wurden an die Verwahrstelle und an die FCA geschickt und sind auf Anfrage erhältlich. Der Einsatz der Risikomanagementpolitik und des Risikomanagementverfahrens bieten keine Garantie dafür, dass Strategien mit Derivaten in jedem Fall funktionieren.

Derivative Instrumente, insbesondere Swaps, Terminkontrakte sowie bestimmte FX-Kontrakte unterliegen neuen Bestimmungen, wie zum Beispiel EMIR, MiFID II/MiFIR und ähnlichen Regulierungssystemen in den USA, Asien und anderen globalen Gerichtsbarkeiten. Die Umsetzung solcher Bestimmungen, einschließlich neuer Anforderungen, die das Clearing und Einschließen verbindlich vorschreiben, können die allgemeinen Kosten des Teilfonds aus dem Eingehen und Führen solcher Derivate erhöhen und das kann die Erträge des Teilfonds beeinträchtigen oder die Fähigkeit der Anlageverwaltungsgesellschaft, ihre Anlageziele zu erreichen. Die globale Regulierung von derivativen Instrumenten ist ein sich schnell veränderndes

Gebiet und, als solche, sind die vollständigen Auswirkungen aktueller oder zukünftiger Gesetzgebung oder Regulierung auf diesem Gebiet unbekannt, können jedoch erhebliche und nachteilige Auswirkungen haben. Jeder Teilfonds darf nach den FCA-Bestimmungen Derivate und Termintransaktionen zum Zweck der EPV verwenden. Jeder Teilfonds, der Derivate und Terminkontrakte zu Anlagezwecken nutzen darf, liefert Informationen darüber mit seiner Anlagepolitik. **Die mit unterschiedlichen Einsatzzwecken verbundenen Risiken werden nachfolgend erläutert.**

### 9.1 Einsatz von Derivaten und Termingeschäften zu Zwecken der effizienten Portfolioverwaltung

**Das Risikoprofil eines Teilfonds wird durch die Verwendung von Derivaten und Termingeschäften für die Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung nicht wesentlich erhöht.**

Die Teilfonds setzen EPM ein, um das Risiko und/oder die Kosten der Teilfonds zu senken und um zusätzliches Kapital oder Einkommen für die Teilfonds zu generieren. Die Teilfonds dürfen für EPM Derivate, Kredite\*, Barmittel und Aktienleihe einsetzen. Es ist nicht beabsichtigt, dass der Einsatz von Derivaten zur effizienten Portfolioverwaltung die Volatilität der Teilfonds erhöht.

\*für den Sterling Short-Term Money Market Fund nicht zulässig

Unter ungünstigen Umständen kann der Einsatz von Derivaten durch einen Teilfonds jedoch zu ineffektiven EPMs (einschließlich Absicherung) führen und ein Teilfonds kann infolgedessen wesentliche Verluste erleiden.

Die Fähigkeit eines Teilfonds, EPM-Strategien einzusetzen kann durch Marktbedingungen, regulatorische Grenzen und Steuererwägungen eingeschränkt sein.

Beim Einsatz von EPM-Techniken kann sich der Anlageverwalter mithilfe eines oder mehrerer Kontrahenten bedienen, um Transaktionen im Auftrag dieser Teilfonds durchzuführen. Der Teilfonds muss eventuell Sicherheiten verpfänden oder übertragen, die aus dem Vermögen des betreffenden Teilfonds gezahlt werden, um die zur effizienten Portfolioverwaltung eingegangenen Kontrakte abzusichern. Das betrifft auch Derivate und Aktienleihen. Es kann das Risiko bestehen, dass ein Kontrahent vollständig oder teilweise nicht in der Lage ist, seine vertraglichen Vereinbarungen aus dem Vertrag in Bezug auf die Rückgabe der Sicherheit beziehungsweise andere fällige Zahlungen, die er dem Teilfonds schuldet, zu erbringen. Der ACD misst die Bonität der Kontrahenten innerhalb seines Risikoverfahrens. Ein Kontrahent kann mit dem ACD oder dem Anlageverwalter verbunden sein, was zu einem Interessenskonflikt führen kann. Um weitere Informationen zur Politik des ACD bei Interessenskonflikten zu erhalten, nehmen Sie bitte Kontakt mit dem ACD auf.

Der ACD, der Anlageverwalter oder der Teilfonds haften nicht, falls es ihnen nicht gelingt eine EPM-Strategie umzusetzen, solange sie angemessen und gemäß der FCA-Bestimmungen gehandelt haben.

Der Einsatz von Derivaten zur effektiven Portfolioverwaltung ermöglicht es einem Teilfonds, verschiedene Risiken zu verwalten. Dazu gehören folgende Risiken: Verzugsrisiko, Marktrisiko, Zinssatz- oder Durationsrisiko,

Währungsrisiko und Renditerisiko. Eine kurze Beschreibung der Auslegung der jeweiligen Risiken durch den ACD findet sich weiter unten:

- **Ausfallrisiko:** Ein Emittent kann seinen Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen.
- **Marktrisiko:** Die allgemeinen Marktbedingungen beeinträchtigen den Preis des vom Teilfonds gehaltenen Vermögenswerts.
- **Zinssatz- oder Durationsrisiko:** Der Preis eines Schuldtitels reagiert auf eine Veränderung seines Ertrags.
- **Währungsrisiko:** Der Schuldtitel lautet auf eine andere Währung als die Bezugswährung des Teilfonds.
- **Renditerisiko:** Sowohl die Form der Kreditertragskurve als auch der Laufzeitertragskurve können sich mit der Zeit erheblich verändern.

## 9.2 Einsatz von Derivaten und Termingeschäften zu Anlagezwecken

**Der Einsatz von Derivaten und Termingeschäften zu Anlagezwecken kann das Risikoprofil der Teilfonds erhöhen.**

Die Beteiligung von Teilfonds, die Derivate zu Anlagezwecken nutzen, beinhaltet synthetische Leerverkäufe von Anlagen und Leverage, was das Risikoprofil der Teilfonds erhöhen kann. Die Teilfonds können deshalb einer stärkeren Volatilität ausgesetzt sein als ein Teilfonds, der keinen Leerverkäufen ausgesetzt ist. Das Leverage kann insgesamt zu einer Steigerung der positiven Renditen, bei fallenden Kursen jedoch zu einem schnelleren Wertverlust der Vermögenswerte führen.

Der Strategic Bond Fund darf gemäß seiner Anlagepolitik in Derivaten anlegen.

Der Einsatz von Derivaten zu Anlagezwecken kann für die Anteilhaber zusätzliche Risiken bedeuten. Der ACD wird sicherstellen, dass die Globale Beteiligung eines Teilfonds in Bezug auf Derivate, die dieser zu Anlagezwecken hält, den Wert des Teilfonds nicht übersteigt.

Der ACD berechnet die Globale Beteiligung entweder mithilfe des Value-at-Risk ("VaR")-Ansatzes oder des Commitment-Ansatzes, abhängig davon, welche Methodologie der ACD als angemessen betrachtet. Weitere Informationen über die Global Exposure der Teilfonds finden Sie in den Absätzen 40 bis 43 von Anhang II dieses Prospekts.

Im Fall der zuvor aufgeführten Teilfonds gestatten die FCA-Bestimmungen dem ACD bei der Anlage in Derivaten zusätzlich die Verwendung bestimmter Techniken, um das Risiko eines Fonds in Bezug auf bestimmte Vertragspartner und in Bezug auf die Verwendung von Sicherheiten für das Absenken des Gesamtrisikos aus Freiverkehrsderivaten zu verwalten. Zum Beispiel kann der Fonds Sicherheiten von Vertragspartnern akzeptieren, bei denen er eine Derivatfreiverkehrsposition hält, und diese Sicherheiten verwenden, um das Risiko abzusichern, dass ihm aus der Freiverkehrsderivatposition der Vertragspartei entsteht, um das Kontrahentenstreuungslimit einzuhalten.

## 10. Hochverzinsliche Anleihen

Besteht die Anlagepolitik eines Teilfonds darin, höhere Renditen über den Einsatz von Rentenwerten zu erzielen, so werden viele dieser Anlagen in so genannte „Below-Investment-Grade“-Papiere (Wertpapiere mit geringer Bonität, die von den führenden Rating-Agenturen in der Regel schlechter als BBB bewertet werden) getätigt. Dazu können ebenfalls nicht-traditionelle Arten von Schuldpapieren gehören. Anlagen in diese Wertpapiere können in Bezug auf ihre Rückzahlung mit einem erhöhten Ausfallrisiko verbunden sein und erhöhen damit das Risiko, dass Erträge und Kapital des Teilfonds negativ beeinflusst werden.

Grundsätzlich gilt, dass festverzinsliche Wertpapiere mit überdurchschnittlicher Rendite weniger liquide sind als Wertpapiere von Emittenten mit einer besseren Bonitätsbewertung. Darüber hinaus kann die Zahlungsfähigkeit von Emittenten dieser Festzinspapiere weder in Bezug auf die Kapitalrückzahlung noch auf die Zinszahlungen garantiert werden; gleichzeitig kann nicht ausgeschlossen werden, dass diese Emittenten zahlungsunfähig werden. Anleger sollten sich dieser Risiken voll bewusst sein.

## 11. Kapitalwachstumsrisiko

Ist ein Teilfonds in erster Linie ertragsorientiert und in zweiter Linie wachstumsorientiert oder ist er gleichermaßen ertrags- und wachstumsorientiert, kann die Gebühr des ACD, wie auch die anderen Gebühren der Gesellschaft, ganz oder teilweise dem Kapital statt den Erträgen belastet werden. Die Gesellschaft belastet diese Gebühren und Aufwendungen dem Kapital, um die den Anlegern gezahlten bzw. zur Verfügung stehenden Erträge zu verwalten. Dies kann unter Umständen zu einer Verringerung des Kapitals führen oder kann das Kapitalwachstum bremsen.

## 12. Gesonderte Haftung der Teilfonds

Obwohl die OEIC-Verordnungen die gesonderte Haftung der Teilfonds regeln, ist das Konzept der gesonderten Haftung relativ neu. Entsprechend, ist es noch nicht bekannt, wie ausländische Gerichte im Falle von Ansprüchen lokaler Gläubiger vor ausländischen Gerichten oder gemäß Verträgen, die dem Recht anderer Länder unterliegen, auf die Bestimmungen der OEIC-Verordnungen reagieren, die die gesonderte Haftung der Teilfonds regeln.

Anteilhaber der Gesellschaft haften jedoch nicht für die Schulden der Gesellschaft. Nach Entrichtung des Kaufpreises für seine Anteile hat der Anteilhaber der Gesellschaft keine weiteren Zahlungen zu leisten.

## 13. Aufsichtsbehördliches Risiko

Die Gesellschaft hat ihren Sitz im Vereinigten Königreich; nicht im Vereinigten Königreich ansässige Anleger sollten beachten, dass der Schutz, den die Aufsichtsbehörden in dem Land ihres Wohnsitzes bieten, vielleicht keine Anwendung findet. Anleger erhalten weitere Informationen zu diesem Thema bei ihrem Finanzberater.

## 14. Anlageziele

Die Anleger sollten sich der Anlagegrundsätze der Teilfonds bewusst sein, da in diesen festgelegt sein kann, dass die Teilfonds begrenzt in Märkte investieren dürfen, die von Natur aus nicht mit dem jeweiligen Namen dieser

Teilfonds verbunden sind. Diese anderen Märkte können ein höheres oder niedrigeres Maß an Volatilität als das Hauptanlagegebiet aufweisen und die Wertentwicklung hängt zum Teil von diesen Anlagen ab. Die Anleger sollten sich (vor einer Anlage) vergewissern, dass das Risikoprofil aller angegebenen Ziele ihren Vorstellungen entspricht.

### 15. Optionsscheine

Investiert ein Teilfonds in Optionsscheine, kann der Preis pro Anteil des Teilfonds wegen der größeren Volatilität des Optionsscheinpreises stärker schwanken als bei einer Anlage in dem zugrunde liegenden Wertpapier/den zugrunde liegenden Wertpapieren.

### 16. Smaller Companies Fonds

Der Wert des UK Smaller Companies Fund, des American Smaller Companies Fund (US) und des European Smaller Companies Fund kann stärker schwanken als bei anderen Fonds, was auf die größere Volatilität der Anteilspreise von kleineren Gesellschaften zurückzuführen ist.

### 17. Besteuerung

Steuerrecht und -praxis bestimmter Länder, in denen ein Teilfonds anlegt oder in Zukunft anlegen könnte (vor allem in den Schwellenmärkten), sind nicht klar festgelegt. Es ist daher möglich, dass sich die derzeitige Interpretation des Gesetzes oder die Absprachen der Praxis ändern könnten oder dass das Gesetz rückwirkend geändert werden könnte. Die Gesellschaft könnte daher in diesen Ländern einer weiteren Besteuerung unterliegen, mit der weder zum Datum des Prospekts noch zum Zeitpunkt des Erwerbs, der Bewertung oder der Veräußerung von Anlagen zu rechnen ist.

### 18. Anteilinhaber-Risikokonzentration

Ein Teilfonds mit hoher Anteilinhaberkonzentration kann zusammengesetzten Refinanzierungsliquiditätsrisiken ausgesetzt sein.

### 19. Liquiditätsrisiko

Unter extremen Marktbedingungen kann es für einen Teilfonds schwierig sein, eine Anlage kurzfristig ohne Abschlag auf deren Marktwert zu verkaufen. Dies kann für den Anleger bedeuten, dass sich entweder der Verkauf seiner Anlage verzögert oder eine Verwässerungsanpassung erfolgt.

Teilfondstransaktionen können aus Kapazitätsgründen eingeschränkt oder aufgrund hohen Rücknahmeaufkommens verschoben werden. Umfangreiche Zeichnungen können dann nicht sofort angelegt werden, was zu Barmittelbeständen des Teilfonds führt.

### 20. Keine Kapitalgarantie

Anleger sollten beachten, dass für die Anlageperformance der Teilfonds keine Garantie geboten wird und kein Kapitalschutz zur Anwendung kommt.

### 21. Konzentration von Barmitteln

Mit Ausnahme des American Select Fund und des UK Select Fund gilt Folgendes: Hält ein Teilfonds zu einem beliebigen Zeitpunkt einen wesentlichen Teil seiner Vermögenswerte in Form von Barmitteln, barmittelähnlichen Werten oder Geldmarktinstrumenten, ist es möglich, dass er nicht in vollem Umfang vom steigenden Marktwert derjenigen Vermögensklassen profitiert, in denen er ansonsten anlegen würde. Siehe hierzu auch Anhang II, Abs. 23.

### 22. Rentenfonds

Die Zinssätze von Industrielanleihen und den meisten Staatsanleihen steigen nicht einhergehend mit der Inflation. Deshalb ist es möglich, dass der tatsächliche Wert der Erträge eines Anlegers im Laufe der Zeit fällt.

### 23. Kreditrisiko

Der Wert eines Teilfonds kann beeinträchtigt werden, wenn das Geldinstitut, bei dem die Barmittel des Teilfonds angelegt oder verwahrt sind, Insolvenz erleidet oder in sonstige finanzielle Schwierigkeiten gerät.

### 24. Konzentrierte Portfolios

Anleger werden darauf hingewiesen, dass einige Fonds aus einem konzentrierten Portfolio bestehen (d.h. eine beschränkte Anzahl von Anlagen bzw. umfangreiche Positionen in relativ wenigen Aktien halten). Wenn der Wert einer oder mehrerer dieser Anlagen fällt oder anderweitig beeinträchtigt wird, so kann sich dies auf den Wert des Teilfonds stärker auswirken als wenn eine größere Anzahl von Anlagen gehalten würde oder wenn der Teilfonds weniger umfangreiche Einzelpositionen hätte.

Dementsprechend können diese Teilfonds einem höheren Risiko und stärkeren Schwankungen des Nettoinventarwerts ausgesetzt sein als ein Teilfonds, der in einem breiten Spektrum von Unternehmen anlegt bzw. keine umfangreichen Positionen in einer relativ geringen Anzahl von Aktien hat.

### 25. Anlagen in der VRC und dem China-Hong Kong Stock Connect Programme

Folgende Teilfonds dürfen in der VRC mithilfe des China-Hong Kong Stock Connect Programme anlegen: der Global Select Fund (bis zu 5 %) und der Asia Fund (bis zu 40 %). Neben den üblichen Risiken bei Anlagen in Schwellenländern gibt es einige spezifische Risiken im Zusammenhang mit dem China-Hong Kong Stock Connect Programme. Während sich die Wirtschaft der VR China im Umbruch unter extremen Umständen befindet, können den Teilfonds aufgrund begrenzter Anlagemöglichkeiten Verluste entstehen. Die Teilfonds können möglicherweise nicht in China A-Anteilen anlegen, keinen Zugang zum chinesischen Markt über das Programm erhalten, ihre Anlageziele oder -strategie aufgrund lokaler Anlagebeschränkungen, der Illiquidität des inländischen chinesischen Wertpapiermarkts, der Aussetzung des Handels für das Programm und/oder der Verzögerung oder Unterbrechung der Ausführung und Abwicklung von Geschäften nicht vollständig umsetzen oder verfolgen.

Alle Hongkong- und ausländischen Investoren des China-Hong Kong Stock Connect Programme handeln und wickeln Wertpapiere ab, die an Festland-Börsen notiert sind, die von den zuständigen Behörden nur in chinesischem Offshore-Renminbi zugelassen sind. Diese Teilfonds sind jeder Wechselkursschwankung zwischen dem Pfund Sterling und dem chinesischem Offshore-Renminbi in Bezug auf solche Anlagen ausgesetzt.

Der chinesische Offshore-Renminbi-Wechselkurs ist ein variabler Wechselkurs, der auf Basis von Marktangebot und -nachfrage mit Bezug auf einen Korb von Fremdwährungen verwaltet wird. Der tägliche Handelspreis des chinesischen Offshore-Renminbi gegenüber anderen wichtigen Währungen auf dem Interbanken-Devisenmarkt darf in einem engen Bereich um die von der VR China veröffentlichte Zentralparität schwanken.

Die Konvertierbarkeit vom chinesischen Offshore-Renminbi in den chinesischen Onshore-Renminbi ist ein verwalteter Währungsprozess, der der Devisenkontrollpolitik und den von der Regierung der VR China erlassenen Rückführungsbeschränkungen unterliegt. Nach den derzeitigen Vorschriften in der VR China kann der Wert des chinesischen Offshore-Renminbi und des chinesischen Onshore-Renminbi aufgrund einer Reihe von Faktoren unterschiedlich sein, insbesondere aufgrund der Devisenkontrollpolitik und der Rückführungsbeschränkungen, und unterliegt daher Schwankungen.

Das China-Hong Kong Stock Connect Programme enthält von der Hong Kong Exchanges and Clearing Limited ("HKEx"), der Shanghai Stock Exchange ("SSE"), der Shenzhen Stock Exchange ("SZSE") und der China Securities Depository and Clearing Corporation Limited ("ChinaClear") entwickelte Programme für den Wertpapierhandel und mit dem Clearing verbundene Programme mit dem Ziel, einen gegenseitigen Marktzugang zwischen dem chinesischen Festland und Hongkong zu erreichen. Diese Programme ermöglichen es ausländischen Anlegern, zugelassene China A-Anteile, die an von den zuständigen Behörden zugelassenen Festland-Börsen notieren, über ihre in Hongkong ansässigen Broker zu handeln.

Weitere Informationen zum China-Hong Kong Stock Connect Programme finden Sie online auf der Website: [http://www.hkex.com.hk/eng/market/sec\\_tradinfra/chinaconnect/chinaconnect.htm](http://www.hkex.com.hk/eng/market/sec_tradinfra/chinaconnect/chinaconnect.htm)

Die Teilfonds, die gemäß ihrer Zielen und Politik an den inländischen Wertpapiermärkten der VR China anlegen dürfen, können das China-Hong Kong Stock Connect Programme und andere ähnlich regulierte Programme nutzen und sie unterliegen den folgenden zusätzlichen Risiken:

- Die einschlägigen Vorschriften für das China-Hong Kong Stock Connect Programme sind nicht geprüft und unterliegen Änderungen, die möglicherweise rückwirkend wirken können. Es gibt keine Gewissheit darüber, wie die angewendet werden, was sich nachteilig auf die Fonds auswirken könnte. Die Programme erfordern den Einsatz neuer Informationstechnologiesysteme, die aufgrund ihres grenzüberschreitenden Charakters einem operativen Risiko ausgesetzt sein können. Wenn die relevanten Systeme nicht ordnungsgemäß funktionieren, könnte der Handel über die Programme sowohl in Hongkong als auch in Shanghai und allen anderen relevanten Märkten gestört werden;
- Bei grenzüberschreitender Verwahrung von Wertpapieren bestehen spezifische rechtliche und wirtschaftliche Eigentumsrisiken im Zusammenhang mit den obligatorischen Anforderungen der lokalen Zentralverwahrstellen, der Hong Kong Securities Clearing Company Limited ("HKSCC") und ChinaClear;
- Wie in anderen Schwellenländern beginnen die rechtlichen Rahmenbedingungen, das Konzept des rechtlichen/formalen Eigentums und des wirtschaftlichen Eigentums oder der Beteiligung an Wertpapieren zu entwickeln. Darüber hinaus garantiert HKSCC als Treuhand-Inhaber nicht das Eigentum an den von ihr über das China-Hong Kong Stock Connect Programme gehaltenen Wertpapiere und sie ist nicht verpflichtet, das Eigentum oder andere mit dem Eigentum verbundene Rechte im Namen der wirtschaftlichen Eigentümer durchzusetzen. Folglich können die Gerichte der Ansicht sein, dass jeder Treuhänder oder jede Verwahrstelle als eingetragener Inhaber von Wertpapieren des China-Hong Kong Stock Connect Programme volles Eigentum hätte und dass diese Wertpapiere des China-Hong Kong Stock Connect Programme Teil des Vermögenspools eines solchen Unternehmens wären, das zur Verteilung an die Gläubiger dieser Unternehmen zur Verfügung steht, und/oder dass ein wirtschaftlicher Eigentümer keinerlei Rechte in dieser Hinsicht haben könnte. Daher können die Teilfonds und die Verwahrstelle nicht sicherstellen, dass das Eigentum der Teilfonds an diesen Wertpapieren oder der Eigentumsanspruch gewährleistet ist;
- Soweit davon ausgegangen wird, dass die HKSCC Verwahrfunktionen in Bezug auf die von ihr gehaltenen Vermögenswerte ausübt, ist darauf hinzuweisen, dass die Verwahrstelle und die Teilfonds keine Rechtsbeziehung zur HKSCC haben und keinen direkten Rechtsbehelf gegen die HKSCC einlegen können, falls die Teilfonds Verluste erleiden, die sich aus der Leistung oder Insolvenz der HKSCC ergeben;
- Für den Fall, dass ChinaClear in Verzug gerät, beschränkt sich die Haftung der HKSCC aus ihren Marktverträgen mit Clearing-Teilnehmern auf die Unterstützung von Clearing-Teilnehmern bei der Geltendmachung von Ansprüchen. Die HKSCC handelt in gutem Glauben, um die Wiederbeschaffung der ausstehenden Aktien und Gelder von der ChinaClear auf dem verfügbaren Rechtsweg oder durch die Liquidation von ChinaClear zu erreichen. In diesem Fall kann es vorkommen, dass ein Teilfonds seine Verluste oder seine Wertpapiere aus dem China-Hong Kong Stock Connect Programme nicht vollständig zurückerhält und sich der Prozess der Rückzahlung ebenfalls verzögern könnte;
- Die HKSCC bietet Clearing-, Abwicklungs-, Treuhänder-Funktionen und andere damit zusammenhängende Dienstleistungen für die von den Marktteilnehmern in Hongkong ausgeführten Geschäfte. Die Vorschriften der VR China, die bestimmte Beschränkungen für den Verkauf und Kauf beinhalten, gelten für alle Marktteilnehmer. Im Falle eines Verkaufs ist die Vorlieferung der Anteile durch den Broker erforderlich, was das Kontrahentenrisiko erhöht. Aufgrund dieser Anforderungen sind die Teilfonds möglicherweise nicht in der Lage, Bestände an China A-Anteilen rechtzeitig zu erwerben und/oder zu veräußern;
- Für das China-Hong Kong Stock Connect Programme gelten tägliche Quotenbeschränkungen, die nicht zu den Teilfonds gehören und nur nach dem First-Come-First-Serve-Prinzip genutzt werden können. Dies kann die Fähigkeit des Teilfonds, rechtzeitig über die Programme in China A-Anteilen anzulegen, einschränken;
- Das China-Hong Kong Stock Connect Programme wird nur an Tagen durchgeführt, an denen sowohl der Markt in der VR China als auch der Markt in Hongkong für den Handel geöffnet sind und an denen die Banken in den jeweiligen Märkten an den entsprechenden Abwicklungstagen geöffnet sind. Es kann vorkommen, dass an einem normalen Handelstag für den chinesischen Markt die Teilfonds keine

China A-Anteile handeln können. Die Teilfonds können dem Risiko von Kursschwankungen bei China A-Anteilen während des Zeitraums ausgesetzt sein, an dem das China-Hong Kong Stock Connect Programme als Folge davon nicht handelt;

- Die Teilfonds werden nicht von lokalen chinesischen Anlegerentschädigungssystemen profitieren.

## 26. Risiken im Zusammenhang mit dem Small and Medium Enterprise Board und/oder der ChiNext der Börse von Shenzhen

Die Teilfonds können in Aktien investiert sein, die im Small and Medium Enterprise Board ("SME Board") und/oder der ChiNext der SZSE notieren, und können den folgenden Risiken ausgesetzt sein:

- Höhere Schwankungen der Aktienkurse – Börsennotierte Unternehmen im KMU-Vorstand und/oder in der ChiNext sind in der Regel aufstrebender Natur mit kleinerem operativem Umfang. Sie unterliegen daher höheren Schwankungen der Aktienkurse und der Liquidität und weisen höhere Risiken und Fluktuationsquoten auf als die im Main Board der SSE ("Main Board") notierten Unternehmen.
- Über-Bewertungs-Risiko – Aktien, die im SME Board und/oder der ChiNext gelistet sind, können überbewertet sein und eine solche außergewöhnlich hohe Bewertung ist möglicherweise nicht nachhaltig. Der Aktienkurs kann aufgrund von weniger umlaufenden Aktien anfälliger für Manipulationen sein.
- Unterschiede in der Regulierung – Die Regeln und Vorschriften für an der ChiNext börsennotierte Unternehmen sind in Bezug auf Rentabilität und Aktienkapital weniger streng als die im Main Board und SME Board.
- Delisting-Risiko – Es kann für Unternehmen, die im SME Board und/oder der ChiNext notieren üblicher und schneller sein, die Börsennotierung aufzugeben. Dies kann sich nachteilig auf den betreffenden Teilfonds auswirken, wenn die Unternehmen, in die er investiert, die Börse verlassen.
- Investitionen in das SME-Board und/oder die ChiNext können zu erheblichen Verlusten für den betreffenden Teilfonds und seine Anleger führen.

## 27. Mit der Anlage am China Interbank Bond Market verbundene Risiken

Folgende Teilfonds können am China Interbank Bond Market anlegen: der Emerging Market Bond Fund (bis zu 10 %). Ausländische institutionelle Anleger (wie der Teilfonds) können über Bond Connect (wie nachfolgend definiert) am Interbanken-Anleihe Markt Festland-Chinas (dem "China Interbank Bond Market") anlegen.

### Anlagen am China Interbank Bond Market über Northbound Trading Link unter Bond Connect

Bond Connect ist eine neue Initiative, die im Juli 2017 für den gegenseitigen Zugang zum Anleihemarkt zwischen Hongkong und Festland-China gegründet wurde. Sie wurde vom China Foreign Exchange Trade System &

National Interbank Funding Centre ("CFETS"), der China Central Depository & Clearing Co., Ltd, dem Shanghai Clearing House und der Hong Kong Exchanges and Clearing Limited and Central Moneymarkets Unit gegründet.

Gemäß den geltenden Vorschriften in Festland-China dürfen zugelassene ausländische Anleger über den nordgehenden Handel von Bond Connect ("Northbound Trading Link") in den am China Interbank Bond Market zirkulierenden Anleihen anlegen. Es wird keine Investitionsquote für die nordgehende Handelsverbindung geben.

Im Rahmen der nordgehenden Handelsverbindung müssen zugelassene ausländische Anleger die CFETS oder andere von der People's Bank of China ("PBOC") anerkannte Institutionen als Registerstelle benennen, um die Registrierung bei der PBOC zu beantragen.

Gemäß den geltenden Vorschriften in Festland-China muss eine von der Hongkonger Währungsbehörde anerkannte Offshore-Hinterlegungsstelle (derzeit die Central Moneymarkets Unit) bei der von der PBOC anerkannten Onshore-Hinterlegungsstelle (derzeit die China Central Depository & Clearing Co., Ltd. und die Shanghai Clearing House) Omnibus-Treuhand-Konten eröffnen. Alle von zugelassenen ausländischen Anlegern gehandelten Anleihen werden auf den Namen der Central Moneymarkets Unit registriert, die diese Anleihen als rechtlicher Eigentümer halten wird.

Die Marktvolatilität und der potenzielle Mangel an Liquidität aufgrund des geringen Handelsvolumens bestimmter Schuldverschreibungen auf dem China Interbank Bond Market kann dazu führen, dass die Kurse bestimmter auf diesem Markt gehandelter Schuldverschreibungen erheblich schwanken. Der jeweilige Teilfonds, der an einem solchen Markt anlegt, ist daher Liquiditäts- und Volatilitätsrisiken ausgesetzt. Die Geld- und Angebotsspannen der Kurse solcher Wertpapiere können groß sein, so dass dem Teilfonds unter Umständen erhebliche Handels- und Verwertungskosten entstehen und er beim Verkauf dieser Anlagen sogar Verluste erleiden kann.

In dem Umfang, wie der Teilfonds auf dem China Interbank Bond Market Geschäfte tätigt, kann der Teilfonds auch Risiken im Zusammenhang mit Abwicklungsverfahren und dem Ausfall von Kontrahenten ausgesetzt sein. Der Kontrahent, der eine Transaktion mit dem Teilfonds abgeschlossen hat, kann ihrer Verpflichtung zur Abwicklung der Transaktion durch die Lieferung des entsprechenden Wertpapiers oder durch die Zahlung des Wertes eventuell nicht nachkommen.

Bei Anlagen über Bond Connect müssen die entsprechenden Hinterlegungen, die Registrierung bei der PBOC und die Kontoeröffnung über eine Onshore-Abwicklungsstelle, eine Offshore-Verwahrstelle, eine Registrierungsstelle oder (gegebenenfalls) andere Dritte erfolgen. Der Teilfonds unterliegt somit dem Ausfall- oder Fehlerrisiko seitens dieser Drittparteien.

Anlagen am China Interbank Bond Market über Bond Connect unterliegen ebenfalls aufsichtsrechtlichen Risiken. Die einschlägigen Regeln und Vorschriften dieser Systeme können sich ändern, was möglicherweise rückwirkend wirksam werden kann. Falls die zuständigen Behörden Festland-Chinas die Eröffnung von Konten oder den Handel am China Interbank Bond Market aussetzen, wird die Fähigkeit des Teilfonds, am China Interbank Bond

Market anzulegen, beeinträchtigt. In einem solchen Fall wird die Fähigkeit des Teilfonds, sein Anlageziel zu erreichen, negativ beeinflusst.

Der Handel über Bond Connect wird über neu entwickelte Handelsplattformen und operationelle Systeme abgewickelt. Es gibt keine Gewähr dafür, dass diese Systeme ordnungsgemäß funktionieren oder weiterhin an Veränderungen und Entwicklungen des Marktes angepasst werden. Sollten die entsprechenden Systeme nicht ordnungsgemäß funktionieren, kann der Handel über Bond Connect unterbrochen werden. Die Fähigkeit des Teilfonds, über Bond Connect zu handeln (und damit seine Anlagestrategie zu verfolgen), kann daher beeinträchtigt werden. Wenn der Teilfonds über Bond Connect am China Interbank Bond Market anlegt, kann er darüber hinaus dem Risiko von Verzögerungen ausgesetzt sein, die mit den Auftragserteilungs- und/oder Abwicklungssystemen verbunden sind.

### Besteuerungsrisiko

Unter den geltenden Steuergesetzen der VR China gibt es Unsicherheiten hinsichtlich der Behandlung der Einkommenssteuer und anderer Steuerarten, die zugelassene ausländische institutionelle Anleger beim Handel am China Interbank Bond Market über Bond Connect zahlen müssen. Es besteht auch die Möglichkeit, dass sich diese Gesetze ändern und Steuern rückwirkend angewendet werden. Daher ist es ungewiss, welche Steuerverbindlichkeiten dem Teilfonds aufgrund des Handels am China Interbank Bond Market über Bond Connect entstehen.

## 28. LIBOR-Ersatzrisiko

Der London Inter-Bank Offered Rate (LIBOR), der weltweit in großem Umfang als Benchmark oder Referenzzinssatz für verschiedene Handels- und Finanzverträge neben anderen "Inter-Bank Offered" Referenzzinssätzen verwendet wird, wird voraussichtlich eingestellt. Die Abschaffung des LIBOR kann sich nachteilig auf die Zinssätze und den Wert bestimmter Fondsanlagen auswirken, deren Wert an den LIBOR gebunden ist. Die FCA hat angekündigt, dass sie Banken nach 2021 nicht mehr auffordern oder veranlassen wird, LIBOR-Zinssätze vorzulegen. Alternativen zum LIBOR wurden in den meisten Hauptwährungen eingeführt, einschließlich des besicherten Tagesfinanzierungssatzes (SOFR), der den US-Dollar-LIBOR ersetzen soll. Die Märkte entwickeln sich nur zögerlich als Reaktion auf diese neuen Referenzzätze. Es bleiben Fragen zu den Liquiditätsauswirkungen der Zinsänderung und zur angemessenen Anpassung dieser Zinssätze zum Zeitpunkt des Übergangs, die Risiken für den Fonds bergen. Der Wegfall des LIBOR könnte erhebliche Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen haben und auch ein erhöhtes Risiko für die Marktteilnehmer, einschließlich Aktiengesellschaften, Anlageberater, Anlagegesellschaften und Makler, darstellen. Die mit dieser Einstellung und dem Übergang verbundenen Risiken werden sich noch verschärfen, wenn die für einen geordneten Übergang zu einem alternativen Referenzzinssatz erforderlichen Arbeiten nicht rechtzeitig abgeschlossen werden. Diese Risiken werden wahrscheinlich so lange fortbestehen, bis neue Referenzzätze und Alternativen sowohl für alte als auch für neue Instrumente und Verträge kommerziell akzeptiert werden und sich die Marktpraktiken eingependelt haben.

## 29. Nachhaltigkeitsrisikobeurteilung

Das Nachhaltigkeitsrisiko ist definiert als „ein Ereignis oder ein Umstand in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung (environmental, social or governance, ESG), dessen Eintreten tatsächlich oder potenziell

wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte.“ Die Ergebnisse der Nachhaltigkeitsrisikobeurteilung in den verschiedenen Anlageklassen sind nachstehend angegeben.

### Aktien- und Rentenfonds

Alle Aktien- und Rentenfonds innerhalb der Gesellschaft sind dem Nachhaltigkeitsrisiko ausgesetzt. Die einzige Ausnahme bildet der Sterling Short-Term Money Market Fund. Diese Strategien (mit Ausnahme des Sterling Short-Term Money Market Fund) sind möglicherweise (aber nicht notwendigerweise tatsächlich) ESG-Ereignissen oder -Bedingungen ausgesetzt, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

### Geldmarktfonds

Die Art der im Sterling Short-Term Money Market Fund gehaltenen Vermögenswerte (kurzfristige Vermögenswerte von Emittenten mit hoher Bonität sowie Barmittel) wird verwendet, um ein hohes Maß an Liquidität und Diversifizierung zur Unterstützung des Cash-Managements zu bieten, und es wird nicht davon ausgegangen, dass sie Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sind, die einen wesentlichen negativen Einfluss auf den Wert der Anlage haben könnten.

## 30. Einbeziehung des Nachhaltigkeitsrisikos

Der Anlageverwalter berücksichtigt für alle Fonds, mit Ausnahme des Sterling Short-Term Money Market Fund, bei der Prüfung der Eignung von Wertpapieren für die Anlage das Nachhaltigkeitsrisiko, und diese Risiken werden laufend überwacht. Das Nachhaltigkeitsrisiko ist definiert als ein Ereignis oder ein Umstand in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen Eintreten wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert einer Anlage haben könnte. Die folgenden Offenlegungen beschreiben, wie die Richtlinien von Columbia Threadneedle für verantwortliches Investment angewendet werden, um diese Art von Risiken über die verschiedenen Anlageklassen hinweg zu reduzieren.

### Aktien- und Rentenfonds

Der Anlageverwalter betrachtet, soweit dies möglich ist, im Rahmen der Anlageentscheidungsfindung eine Reihe nachhaltigkeitsbezogener Risiken, indem er die verantwortlichen Anlagepraktiken und -risiken eines Emittenten in das dem Portfoliomanagementteam des Fonds zugängliche Research einbezieht. Dieses Research wird systematisch in die Ratings und Werkzeuge des Anlageverwalters zur Nutzung durch das Portfoliomanagementteam bei der Erwägung des Anlageziels des Fonds, des Risikos im Portfolio und der Konsequenzen für die laufende Überwachung der Anlagen einbezogen.

Die verantwortlichen Investmentfaktoren, die von den Researchanalysten und vom Personal des Anlageverwalters berücksichtigt werden, sind unter anderem das Engagement in ESG-Risiken sowie deren Management, einschließlich derer im Zusammenhang mit dem Klimawandel sowie Fälle von Beteiligungen an operativen Kontroversen. Das Researchpersonal kann zum Beispiel bei der Bewertung des Gesamtengagements eines Emittenten im Klimarisiko die Konsequenzen des Übergangs eines Emittenten weg von kohlenstoffintensiven Tätigkeiten und seine Fähigkeit betrachten, sich entsprechend anzupassen, sowie das potenzielle Engagement des Emittenten in den physischen Risiken eines Klimawandels, die sich aus seinem Geschäftsbetrieb, seiner Lieferkette oder Marktrisiken ergeben. Die

Analyse auf der Ebene des Emittenten konzentriert sich auf wesentliche branchenrelevante ESG-Faktoren und bietet dem Anlageverwalter Einblick in die Qualität eines Unternehmens sowie seiner Führung, seine Fokussierung und seine betrieblichen Grundsätze aus der ESG-Perspektive. Der Anlageverwalter bezieht dieses und anderes externes Research in ESG-Ratings und -berichte mithilfe von Werkzeugen ein, die er für diesen Zweck entwickelt hat, und er nutzt diese Informationen beim Treffen von Anlageentscheidungen für den Fonds.

Außerdem betrachtet das Research des Anlageverwalters gegebenenfalls Warnhinweise bezüglich des Geschäftsbetriebs von Emittenten im Zusammenhang mit internationalen Standards wie dem UN Global Compact, den Kernbeschäftigungsstandards der Internationalen Arbeitsorganisation und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Diese Faktoren können Einblicke in die Effektivität der Risikomanagementüberwachung der Nachhaltigkeitspraxis und der externen Auswirkungen eines Emittenten liefern.

Der Anlageverwalter kann außerdem darauf abzielen, Nachhaltigkeitsrisiken und -auswirkungen eines Emittenten über seine Stewardship-Bemühungen und gegebenenfalls über die Ausübung von Stimmrechten zu managen. In Übereinstimmung mit geltendem Recht können das Portfoliomanagement des Fonds und die verantwortlichen Anlageanalysten entscheiden, mit einem Emittenten in Bezug auf seine Nachhaltigkeitsrisikomanagementpraktiken in einen Dialog zu treten.

### 31. US-Bankengesetze

Ameriprise Financial, Inc. („Ameriprise“), die oberste Muttergesellschaft des ACD, unterliegt als „Savings and Loan Holding Company“ („SLHC“) den US-amerikanischen Bankgesetzen auf Bundesebene, einschließlich bestimmter Teile des U.S. Bank Holding Company Act (der die gemeinhin als „Volcker Rule“ bezeichnete Verordnung beinhaltet), sowie den Vorschriften des Board of Governors of the Federal Reserve System. Dies bedeutet unter anderem, dass Ameriprise als SLHC sowie seine verbundenen Unternehmen bestimmten Beschränkungen in Bezug auf ihre Anlagen und Aktivitäten unterliegen.

Der ACD ist nicht der Ansicht, dass die Gesellschaft gegenwärtig von Ameriprise oder einem seiner verbundenen Unternehmen gemäß dem U.S. Bank Holding Company Act beherrscht wird; die Gesellschaft könnte jedoch als beherrscht eingestuft werden, wenn sich bestimmte Umstände ändern, z. B. wenn die Höhe der Eigenanlagen durch Ameriprise, seine verbundenen Unternehmen oder andere von ihnen beherrschte Fonds nach Ablauf der geltenden Sperrfristen ein bestimmtes Niveau erreicht. In diesem Fall würde die Gesellschaft bestimmten Beschränkungen hinsichtlich der Anlagen in Aktien und Beteiligungen an verbundenen zugrunde liegenden Fonds unterliegen. Insbesondere wäre die Gesamtanlage von Ameriprise in nicht-finanziellen Aktienwerten – einschließlich derjenigen der Gesellschaft und aller anderen kontrollierten Fonds oder Gesellschaften zusammen – auf weniger als 5 % der insgesamt umlaufenden stimmberechtigten Aktien des Emittenten begrenzt.

Darüber hinaus ist es einer „Bankgesellschaft“ wie dem ACD sowie Ameriprise und bestimmten seiner übrigen verbundenen Unternehmen gemäß der Volcker Rule generell untersagt, als Kapitalgeber eine Beteiligung

an einem „gedeckten Fonds“ gemäß Definition in der Volcker Rule zu erwerben oder zu halten oder einen solchen Fonds zu sponsern, es sei denn, die Anlage oder Tätigkeit wird im Rahmen einer Ausnahmeregelung zur Volcker Rule durchgeführt. Der ACD geht davon aus, dass die Gesellschaft die Voraussetzungen für den Ausschluss ausländischer Publikumsfonds von der Definition eines „gedeckten Fonds“ gemäß der Volcker Rule erfüllt, die neben anderen Anforderungen bestimmte Beschränkungen hinsichtlich des Besitzes von Anteilen der Gesellschaft durch Ameriprise, die Gesellschaft, verbundene Unternehmen der Gesellschaft und Ameriprise sowie bestimmte Verwaltungsratsmitglieder und Führungskräfte vorsieht.

## Verwaltung und Administration

### Der Authorised Corporate Director:

ACD („bevollmächtigter Direktor der Gesellschaft“) ist Threadneedle Investment Services Limited, eine in England und Wales eingetragene Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die am 26. Januar 1999 gemäß dem Companies Act von 1985 gegründet worden ist. Der ACD ist im FCA-Register unter der FCA-Nummer 190437 eingetragen.

Das ausgegebene und eingezahlte Grundkapital des ACD beträgt 17,02 Mio. £.

Der ACD führt die Geschäfte der Gesellschaft gemäß den FCA-Bestimmungen.

Die Muttergesellschaft des ACD ist die Ameriprise Financial Inc., eine in Delaware, USA, eingetragene Gesellschaft.

### Eingetragener Sitz und Zentrale:

Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG

### Bedingungen der Bestellung:

Der ACD-Vertrag sieht vor, dass der ACD mit 12monatiger Frist schriftlich entweder durch den ACD oder die Gesellschaft gekündigt werden, obwohl unter bestimmten Umständen eine Kündigung des Vertrages mit sofortiger Wirkung durch den ACD mit Schreiben an die Gesellschaft oder die Verwahrstelle oder von der Verwahrstelle bzw. der Gesellschaft mit Schreiben an den ACD möglich ist. Die Kündigung wird erst wirksam, wenn die FCA die Bestellung eines neuen ACD genehmigt hat.

Der ACD hat Anspruch auf anteilige Gebühren und Erstattung seiner Auslagen bis zum Tag der Beendigung seiner Bestellung sowie auf Erstattung sonstiger Aufwendungen, die ihm zwangsläufig durch Bezahlung oder Realisierung offener Verpflichtungen entstehen. Eine Entschädigung wegen Beendigung der Bestellung ist in dem Vertrag nicht vorgesehen. Der ACD-Vertrag sieht vor, dass der ACD für Angelegenheiten, die nicht auf Fahrlässigkeit, Verzug, Pflichtverletzung oder Vertrauensbruch bei der Erfüllung seiner Pflichten und Obliegenheiten zurückzuführen sind, entschädigt wird.

Der ACD ist nicht verpflichtet, der Verwahrstelle oder den Anteilhabern über die Gewinne, die er bei der Ausgabe oder Wiederausgabe von Anteilen oder der Annullierung zurückgenommener Anteile erzielt, Rechenschaft

abzulegen. Die Gebühren und Aufwendungen, die dem ACD zustehen, sind im Abschnitt „An den ACD zu zahlende Gebühren“ angegeben.

Der ACD handelt als bevollmächtigter Direktor der Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC, der Threadneedle Opportunity Investment Funds ICVC und des Threadneedle UK Property Authorised Investment Fund und als autorisierter Investmentfondsmanager in Bezug auf den Threadneedle UK Property Authorised Trust, einen autorisierten Investmentfonds.

Die Verwaltungsratsmitglieder des ACD sind Frau Julie Griffiths, Herr Richard B. Vincent, Frau Laura Weatherup, Frau Kath Cates (nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied) und Frau Ann Roughead (nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied). Außerdem sind die Verwaltungsratsmitglieder auch im Verwaltungsrat anderer Gesellschaften als dem ACD (einschließlich der Gesellschaften, die sich in derselben Gesellschaftsgruppe wie der ACD befinden) tätig, beteiligen sich jedoch nicht an Geschäftstätigkeiten, die nicht in Verbindung mit der Gesellschaft stehen und die im Hinblick auf die FCA-Bestimmungen „wesentlich“ für die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft wären.

Die administrativen Funktionen gegenüber Dritten, wie zum Beispiel Kundenanträge und Bestandsführung, die Abwicklung von Zeichnungen, Umtauschaktionen, Widerrufe und Kündigungen, und alle Aktivitäten des Kommunikationszentrums in Bezug auf die Gesellschaft hat der ACD auf SS&C Financial Services Europe Ltd. („SS&C“) übertragen.

Der ACD wird sich auf fortlaufender Basis darüber informieren, dass SS&C Financial Services Europe Limited befähigt ist, diese Funktionen und die damit verbundenen Verantwortlichkeiten auszuführen.

Die Gesellschaft darf mit der Hinterlegungsstelle, die als Wertpapierleihbevollmächtigte der Verwahrstelle, Citibank N.A. handelt, Wertpapierleihvereinbarungen abschließen.

## Verwahrstelle

Die Bestimmungen der Verwahrstellenvertrags haben Citibank Europe plc, handelnd über die Niederlassung im Vereinigten Königreich (die „Verwahrstelle“) zur Verwahrstelle für die Vermögenswerte der Teilfonds bestellt, die der Verwahrstelle zur Verwahrung anvertraut wurden.

Zu den Schlüsselpflichten der Verwahrstelle gehören:

- (i) das Überwachen der Barmittel und das Prüfen der Barmittelströme der Teilfonds,
- (ii) das Verwahren des Fonds-Vermögens,
- (iii) das Sicherstellen, dass der Verkauf, die Ausgabe, der Rückkauf, die Rücknahme, die Stornierung und die Bewertung der Anteile gemäß der Satzung, Prospekt, anwendbarer Gesetze, Vorschriften und Bestimmungen erfolgt,

- (iv) das Sicherstellen, dass bei Transaktionen mit Beteiligung von Fondsvermögen, die Gegenleistungen innerhalb der üblichen Fristen an die Teilfonds erstattet werden,
- (v) das Sicherstellen, dass die Einkünfte der Teilfonds gemäß Satzung, Prospekt, geltender Gesetze, Vorschriften und Bestimmungen verwendet werden, und
- (vi) das Ausführen der Anweisungen des ACD, insofern diese nicht dem Prospekt, geltenden Gesetzen, Vorschriften und Bestimmungen widersprechen.

Bei der Verwahrstelle handelt es sich um eine Aktiengesellschaft mit der Registernummer 132781. Sie ist in Irland ansässig und hat ihren Geschäftssitz unter folgender Anschrift: 1 North Wall Quay, Dublin 1. Die Verwahrstelle übt ihre Geschäftstätigkeit in Großbritannien über ihre Niederlassungen bei der Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB aus. Die Niederlassung nahm ihre Tätigkeit am 15. September 2015 auf. Die Verwahrstelle ist von der Zentralbank Irland und der Prudential Regulation Authority zugelassen und wird in eingeschränktem Umfang von Financial Conduct Authority und Prudential Regulation Authority reguliert. Einzelheiten zum Umfang der Zulassung und Regulierung der Verwahrstelle durch die Prudential Regulation Authority und die Regulierung durch die Financial Conduct Authority erhalten Sie auf Anfrage bei der Verwahrstelle.

### Haftung der Verwahrstelle

In der Regel haftet die Verwahrstelle für alle Verluste infolge von Fahrlässigkeit oder vorsätzlicher Pflichtverletzung, ihre Verpflichtungen ordnungsgemäß zu erfüllen. Ausgenommen ist ihre Haftung für Verluste aus folgenden Gründen:

- (i) Das Ereignis, das zu dem Verlust geführt hat, ist nicht das Ergebnis einer Handlung oder Unterlassung der Verwahrstelle oder einer solchen Drittpartei.
- (ii) Die Verwahrstelle war bei voller Sorgfalt nicht in der Lage, das Eintreten des Falles zu vermeiden, der zum Verlust geführt hat, obwohl alle Vorkehrungen getroffen wurden, die einer sorgfältigen Verwahrstelle obliegen, wie dies die übliche Praxis in der Branche widerspiegelt; und
- (iii) trotz gründlicher und umfassender Sorgfalt hätte die Verwahrstelle diesen Verlust nicht vermeiden können.

Dennoch, im Falle des Verlustes eines Finanzinstruments durch die Verwahrstelle oder einen Dritten, ist die Verwahrstelle verpflichtet, ein Finanzinstrument identischer Art oder den entsprechenden Betrag ohne Verzögerung zu erstatten, es sei denn, sie kann beweisen, dass der Verlust infolge externer Ereignisse außerhalb der angemessenen Kontrolle der Verwahrstelle eingetreten ist, dessen Folgen trotz aller angemessenen Anstrengungen nicht vermeidbar gewesen wären.

## Delegation der Verwahrstellenfunktion

Nach den Bestimmungen des Verwahrstellenvertrags darf die Verwahrstelle ihre Verwahrfunktionen übertragen.

In der Regel, immer wenn die Verwahrstelle ihre Hinterlegungsfunktionen überträgt an einen Stellvertreter überträgt, haftet die Verwahrstelle weiter für alle Verluste, die infolge fahrlässiger Handlungen oder von Fahrlässigkeit des Stellvertreters entstehen, so als ob dieser Verlust infolge fahrlässiger Handlungen oder von Fahrlässigkeit seitens der Verwahrstelle eingetreten wäre. Der Einsatz von Wertpapierabwicklungssystemen beinhaltet keine Übertragung der Funktionen der Verwahrstelle.

Mit dem Datum dieses Prospekts ist die Verwahrstelle schriftliche Vereinbarungen eingegangen, die das Ausführen ihrer Verwahrfunktion für bestimmte Teilfonds-Vermögenswerte an Vertreter oder Untervertreter gemäß Anhang VIII übertragen.

## Wiederverwendung von Fondsvermögen durch die Verwahrstelle

Gemäß Verwahrstellenvertrag hat die Verwahrstelle zugestimmt, dass sie sowie alle anderen Personen, denen sie Hinterlegungsfunktionen überträgt, keine der Vermögenswerte der Teilfonds, die ihr anvertraut wurden, wiederverwendet.

Eine Wiederverwendung der Vermögenswerte der Teilfonds ist zulässig, wenn:

- die Wiederverwendung für Rechnung der Teilfonds erfolgt,
- die Verwahrstelle auf Anweisung des ACD im Namen der Teilfonds handelt,
- die Wiederverwendung des Fondsvermögens zugunsten der Teilfonds und der Anteilinhaber erfolgt,
- die Transaktion durch qualitativ hochwertige und liquide Sicherheiten gedeckt ist, die die Teilfonds in einer Vereinbarung über eine Eigentumsübertragung erhalten haben, deren Marktwert jederzeit mindestens dem Marktwert der wieder-verwendeten Vermögenswerte zuzüglich eines Aufschlags entspricht.

## Bedingungen des Verwahrstellenvertrags

Die Bestellung der Verwahrstelle erfolgte nach der Vereinbarung zwischen dem Teilfonds, dem ACD sowie der Verwahrstelle mit Wirkung seit dem 3. Mai 2014 in der geänderten und berichtigten Fassung mit Wirkung seit dem 18. März 2016 (der "Verwahrstellenvertrag").

Der Verwahrstellenvertrag kann mit mindestens 180 Tagen schriftlicher Vorankündigung gekündigt werden, vorausgesetzt keine solche Mitteilung Wirkung erlangt, bis ein Nachfolger für die Verwahrstelle bestimmt wird.

In dem vom FCA-Handbuch zulässigen Umfang stellen die Teilfonds die Verwahrstelle (oder ihre verbundenen Gesellschaften) von Kosten, Gebühren, Verlusten und Verbindlichkeiten frei, die ihr (oder ihren verbundenen Gesellschaften) im Rahmen der ordnungsgemäßen Ausführung

oder bei der beabsichtigten ordnungsgemäßen Ausführung, oder der (ordnungsgemäßen und im guten Glauben) erfolgten Ausführung der Pflichten, Vollmachten, Befugnissen sowie Ermessensspielräume für diese Teilfonds entstanden sind, ausgenommen sind Haftungsfälle aufgrund von nicht angewandter Anwendung angemessener Sorgfalt bei der Ausübung ihrer Aufgaben.

Die Verwahrstelle ist befugt, Vergütungen aus dem Fondsvermögen für ihre Dienste zu erhalten, was im Abschnitt mit der Überschrift "Verwahrstellengebühr" genauer beschrieben wird.

Anteilinhaber können eine aktuelle Erklärung zu den zuvor beschriebenen Informationen des ACD anfordern.

## Anlageverwalter

Der ACD hat Threadneedle Asset Management Limited zu seinem Anlageverwalter bestellt.

Der Anlageverwalter fungiert auch als Anlageverwalter einer Reihe anderer Investmentfonds und gesonderter Konten.

Threadneedle Asset Management Limited gehört zu derselben Gruppe von Gesellschaften wie der ACD. Der eingetragene Sitz befindet sich in Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG. Die Haupttätigkeit des Anlageverwalters ist die Tätigkeit als Anlageverwalter.

## Genehmigungsstatus der FCA:

Threadneedle Asset Management Limited wird von der FCA als Aufsichtsbehörde kontrolliert und wurde von der FCA nach dem Financial Services and Markets Act 2000 dazu ermächtigt, regulierte Tätigkeiten im Vereinigten Königreich durchzuführen.

## Bedingungen der Bestellung:

Der Anlageverwalter ist aufgrund eines am 9. Juni 2008 (neu gefasst gültig seit dem 21. Juli 2014) zwischen der Gesellschaft, dem ACD und dem Anlageverwalter geschlossenen Vertrages bestellt worden.

In Übereinstimmung mit seinen Befugnissen aus dem Anlageverwaltungsvertrag hat der Anlageverwalter bestimmte administrative und ergänzende Dienstleistungen an SS&C und andere Mitglieder der ACD-Unternehmensgruppe delegiert. Wenn erforderlich, geht die Anlageverwaltungsgesellschaft Geschäfte ausschließlich mit anderen Mitgliedern der Unternehmensgruppe ein, die bei den zuständigen Aufsichtsorganen in ihren eigenen Gerichtsbarkeiten und im Ausland (zum Beispiel der SEC und der CFTC in den Vereinigten Staaten, der Währungsbehörde von Singapur und der SFC in Hongkong) eingetragen oder zugelassen sind. Die Anlageverwaltungsgesellschaft haftet für von anderen Mitgliedern der Unternehmensgruppe im Namen der Anlagegesellschaft erbrachten Dienste zu jedem Zeitpunkt.

Der Anlageverwaltungsvertrag kann mit zwölfmonatiger Frist schriftlich vom Anlageverwalter oder dem ACD gekündigt werden. Er kann von der Gesellschaft und dem ACD auch außerordentlich gekündigt werden, wenn dies im besten Interesse der Anteilinhaber ist.

Vorbehaltlich der allgemeinen Richtlinien, Anweisungen und Kontrolle des ACD, aller einschlägigen Gesetze und Vorschriften, dieses Prospekts, der Gründungsurkunde und aller ordnungsgemäßen Anweisungen der Verwahrstelle liegt es im freien Ermessen des Anlageverwalters, alle täglichen Anlageentscheidungen zu treffen und in Bezug auf die Anlageverwaltung der Gesellschaft mit Anlagen zu handeln, und zwar ohne vorherige Rücksprache mit dem ACD.

### Delegation nicht treuhänderischer Anlageberatung

Columbia Management Investment Advisers, LLC darf der Anlageberatungsgesellschaft Anlageempfehlungen erteilen und aus diesem Grund der Anlageberatungsgesellschaft für die folgenden Teilfonds Anlageberatung erbringen:

- American Fund
- American Select Fund
- American Smaller Companies Fund (US)
- Emerging Market Bond Fund
- Global Bond Fund
- Latin America Fund

### Delegation treuhänderischer Anlageberatung

Threadneedle Asset Management Limited darf jeweils und vorbehaltlich der entsprechenden regulatorischen Genehmigung sowie vorbehaltlich seiner eigenen Haftung, die treuhänderische Anlageverwaltung der Vermögenswerte der folgenden Teilfonds auf eine oder mehrere Drittparteien innerhalb der Ameriprise Financial, Inc. Unternehmensgruppe delegieren:

- Asia Fund (Delegation an Threadneedle Investments Singapore (Pte.) Limited)
- Japan Fund (Delegation an Columbia Management Investment Advisers, LLC)

Threadneedle Asset Management Limited zahlt die Dienste seiner Delegationsempfänger aus seinem eigenen Vermögen.

Die Anlageberatungsgesellschaft darf auf Grundlage ihrer Einschätzung Research-gestützter Anlageberatungsdienste beziehungsweise der von Columbia Management Investment Advisers, LLC ausgesprochenen Anlageempfehlungen handeln oder davon Abstand nehmen. Zudem verfügt sie über freies Ermessen, alle laufenden Anlageentscheidungen zu treffen und Anlagetransaktionen vorzunehmen.

Im Anlageverwaltungsvertrag ist vorgesehen, dass der ACD den Anlageverwalter entschädigt (es sei denn, die Angelegenheit ist unmittelbar auf Betrug, Fahrlässigkeit, Verzug oder Verstoß wider Treu und Glauben seitens des Anlageverwalters zurückzuführen). Der ACD hat unter Umständen aufgrund der Entschädigungsklausel des ACD-Vertrages Anspruch darauf, dass ihm die Gesellschaft Beträge erstattet, die der ACD

aufgrund der Entschädigungsklausel im Anlageverwaltungsvertrag gezahlt hat.

## Abschlussprüfer

Abschlussprüfer der Gesellschaft ist die Firma PricewaterhouseCoopers LLP.

## Rechtsberater

Rechtsberater der Gesellschaft ist Eversheds Sutherland (International) LLP.

## Anteilhaberverzeichnis

Der ACD handelt als Registerführer für die Gesellschaft und hat die SS&C Financial Services Europe Limited die Verantwortung für das Führen des Anteilhaberregisters bei ACD Client Services übertragen. Informationen dazu entnehmen Sie bitte dem Verzeichnis. Das Register kann an dieser Anschrift während der üblichen Geschäftszeit von jedem Anteilhaber oder von jedem ordnungsgemäß bevollmächtigten Vertreter eines Anteilhabers eingesehen werden.

## Interessenkonflikte

ACD, Anlagenverwaltungsgesellschaft und andere Gesellschaften der Gesellschaftsgruppe (zur "Gruppe" gehören, um Zweifel auszuschließen, Columbia Management Investment Advisers, LLC in Erbringung ihrer Research-gestützten Anlageberatungsdienste sowie Anlageempfehlungen) können gegebenenfalls als Anlagenverwalter oder Berater für andere Teilfonds oder Sub-Fonds handeln, falls diese ähnliche Anlageziele verfolgen wie die Teilfonds der Gesellschaft. Es ist deshalb möglich, dass der ACD und/oder der Anlageverwalter im Verlauf ihrer geschäftlichen Tätigkeit in einen Interessenkonflikt mit der Gesellschaft oder mit einem bestimmten Fonds geraten.

Jedes Mitglied der Unternehmensgruppe wird jedoch seine rechtlichen Verpflichtungen einhalten, insbesondere ihre Verpflichtung, soweit wie möglich im besten Interesse der Gesellschaft zu handeln. Bei der Vornahme von Anlagen, bei denen sich Interessenkollisionen ergeben könnten, werden sie aber auch ihre Verpflichtungen gegenüber anderen Kunden berücksichtigen.

Da mehr als ein Unternehmen innerhalb der Unternehmensgruppe Zugriff auf gleiche Informationen haben werden, und sie über unterschiedliche Trading-Desks mit den gleichen Anlagen handeln können, gibt es Richtlinien und Verfahren, die diesen potenziellen Konflikt verwalten. Wenn ein Interessenkonflikt nicht vermieden werden kann, stellt der ACD sicher, dass die Gesellschaft und die anderen von ihm verwalteten Fonds gerecht behandelt werden.

Dem ACD ist bekannt, dass Situationen möglich sind, in denen die bestehenden organisatorischen und administrativen Regelungen für den Umgang mit Interessenkonflikten nicht ausreichen, um mit angemessener Sicherheit zu gewährleisten, dass Risiken einer Schädigung der Interessen der Gesellschaft oder ihrer Anteilhaber verhindert werden. Sollten sich solche Situationen ergeben, so wird der ACD dies den Anteilhabern in

angemessener Form mitteilen, und zwar normalerweise in dem Bericht und den Abschlüssen der Gesellschaft.

Die Verwahrstelle kann auch als Verwahrstelle anderer Gesellschaften fungieren.

Es können jeweils Konflikte zwischen der Verwahrstelle und den Vertretern oder Untervertretern auftreten, zum Beispiel wenn es sich bei einem der benannten Stellvertreter oder Untervertreter um eine Konzerngesellschaft handelt, die für andere Hinterlegungsdienste, die sie für die Teilfonds erbringt, Vergütungen empfängt. Für den Fall möglicher Interessenskonflikte, die im gewöhnlichen Geschäftsverlauf auftreten können, unterliegt die Verwahrstelle geltenden Gesetzen.

### **Ausübung von Stimmrechten**

Der ACD besitzt eine Strategie für die Entscheidung, wann und wie die mit dem Eigentum von Fondsvermögen verbundenen Stimmrechte zum Nutzen des Fonds auszuüben sind. Eine Zusammenfassung dieser Strategie ist auf der Website des ACD unter [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com) verfügbar.

Einzelheiten der auf der Grundlage dieser Strategie bezüglich der einzelnen Fonds unternommenen Aktionen sind für die Anleger auf schriftliche Anforderung bei dem ACD, über ACD Client Services erhältlich. Informationen dazu entnehmen Sie bitte dem Verzeichnis.

### **Beste Ausführung**

Die Richtlinien des ACD zur besten Ausführung stellen die Grundlage dar, auf der der ACD bezüglich der Gesellschaft Transaktionen durchführen und Aufträge platzieren wird, während er gleichzeitig seine nach dem FCA-Handbuch bestehenden Verpflichtungen, das bestmögliche Ergebnis für die Gesellschaft zu erzielen, erfüllt. Einzelheiten der Richtlinien zur besten Ausführung finden Sie auf der Website des ACD unter [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com) oder Sie erhalten diese direkt beim ACD über ACD Client Services. Die Informationen dazu finden Sie im Verzeichnis.

Darüber hinaus veröffentlicht die Anlageberatungsgesellschaft jährlich am 30. April eines jeden Jahres auf ihrer Webseite eine Zusammenfassung der Volumina, die für jede Finanzinstrumentenklasse ausgeführt wurde, und stellt die Top 5 Plätze dar. Diese Informationen finden Sie auf der Seite im Abschnitt "Literatur".

### **Kontroverse Waffen**

Die UN-Konvention über kontroverse Waffen trat am 1. August 2010 in Kraft. Diese Konvention verbietet jegliche Verwendung, Lagerung, Herstellung oder Weitergabe von umstrittenen Waffen. Der ACD und die Anlageverwaltungsgesellschaft erkennen die Bedeutung der Konvention an, und die Anlageverwaltungsgesellschaft untersucht Unternehmen gezielt auf Anzeichen dafür, ob sie als Unternehmen mit umstrittenen Waffen mit umstrittenen Waffen in Kontakt stehen. Dazu gehören insbesondere Antipersonenminen, Streumunition, biochemische Waffen und Uranmunition und -panzerung). Wenn festgestellt wird, dass ein Unternehmen solche Aktivitäten entfaltet, investiert der Anlageverwalter nicht in die von diesem Unternehmen emittierten Wertpapiere, behält sich aber das Recht vor, Short-Positionen in diesen Wertpapieren einzugehen.

### **Verantwortliche Anlage**

Bei der Ausübung seiner Verpflichtungen wird der ACD, so anwendbar, seine Politik in Bezug auf die Richtlinien für verantwortliche Anlage (PRI – Principles of Responsible Investment) und den UK Stewardship Code beachten.

## **Gebühren und Aufwendungen**

### **Allgemeines**

Die Gebühren, Kosten und Aufwendungen im Zusammenhang mit der Genehmigung, Gründung und Errichtung der Gesellschaft, dem Erstangebot von Anteilen (einschließlich Erstellung und Druck dieses Verkaufsprospekts und Honorare für die Fachleute, die die Gesellschaft beraten haben) wurden von dem ACD oder anderen Gesellschaften seiner Gruppe getragen. Jeder Fonds, der nach November 1997 errichtet wird, kann die direkten Kosten seiner Errichtung selbst tragen.

Die Gesellschaft kann aus dem Vermögen jedes Teilfonds die ihr entstandenen Kosten und Aufwendungen bezahlen, einschließlich:

- (a) Gebühren und Aufwendungen, die an den ACD (unter Einschluss der Gebühren und Aufwendungen, die an den Anlagenverwaltungsgesellschaft zu zahlen sind) und an die Verwahrstelle zu entrichten sind;
- (b) bei Erwerb und Veräußerung von Anlagen entstehende Kosten;
- (c) von der Gesellschaft zu entrichtende Steuern und Abgaben;
- (d) Zinsaufwand und Kosten in Verbindung mit Kreditaufnahmen;
- (e) aller Beträge, welche die Gesellschaft aufgrund von Entschädigungsklauseln in der Gründungsurkunde oder in einem Vertrag mit einem Funktionsträger der Gesellschaft zu zahlen hat;
- (f) Gebühren, die an die FCA zu entrichten sind, sowie die entsprechenden Gebühren, die periodisch an Aufsichtsbehörden in einem Land oder Hoheitsgebiet außerhalb des Vereinigten Königreichs zu entrichten sind, in dem Anteile vermarktet werden oder vermarktet werden können;
- (g) Honorare und Auslagen der Abschlussprüfer.

Der ACD kann jeweils Zuschüsse zu Kosten leisten, die den Teilfonds entstehen, insbesondere zu den Gebühren der Abschlussprüfer, um die Kosten des Teilfonds innerhalb des Rahmens zu halten, die als geschätzte Kennzahl für die laufenden Gebühren veröffentlicht wurde, oder aus anderen Gründen. Informationen zur Kennzahl für die laufenden Gebühren für den vorherigen Berichtszeitraum finden Sie im Bericht und Abschluss der Gesellschaft.

Die folgenden laufenden Registrierungsgebühren sowie allgemeine Kosten werden von dem ACD oder den Gesellschaften seiner Gruppe gezahlt:

- (i) Gebühren und Auslagen im Zusammenhang mit der Erstellung und Führung des Anteilhaberregisters und damit verbundenen Aufgaben einschließlich des Honorars des Registerführers;
- (ii) Kosten der Verteilung von Erträgen an die Anteilhaber;
- (iii) Kosten der Veröffentlichung und des Versands genauer Angaben über den Netto-Inventarwert und die Preise;
- (iv) Honorare und Auslagen der Steuer-, Rechts- und sonstigen fachlichen Berater der Gesellschaft;
- (v) die Kosten der Einberufung und Veranstaltung von Versammlungen der Anteilhaber (einschließlich Versammlungen von Anteilhabern eines bestimmten Fonds oder einer bestimmten Klasse von Anteilen innerhalb eines Fonds);
- (vi) Kosten für den Druck und das Verteilen von Berichten, Abschlüssen und Prospekten, Kursveröffentlichungen sowie alle Kosten für das regelmäßige Aktualisieren von Prospekten sowie alle anderen administrativen Aufwendungen.
- (vii) Gebühren in Verbindung mit jeglicher Notierung von Anteilen an der Luxemburger Börse.

Als Gegenleistung für die Zahlung oder Erfüllung von (i) – (vii) wird der ACD derzeit von der Gesellschaft wie folgt eine Gebühr einziehen:

Für Klasse 1 Anteile ist die Registergebühr nachfolgend aufgeführt:

Teilfonds	Registergebühr
American Fund	0,08% <sup>1</sup>
American Select Fund	0,07% <sup>2</sup>
American Smaller Companies Fund (US)	0,11%
Asia Fund	0,11%
Dollar Bond Fund	0,11%
Emerging Market Bond Fund	0,11%
European Bond Fund	0,11%
European Fund	0,11%
European Select Fund	0,08%
European Smaller Companies Fund	0,15%
Global Bond Fund	0,11%
Global Select Fund	0,11%
High Yield Bond Fund	0,11%
Japan Fund	0,11%
Latin America Fund	0,15%
Monthly Extra Income Fund	0,11%
Sterling Bond Fund	0,06%

<sup>1</sup> Ab dem 1. Juni 2021. Bis zum 31. Mai 2021 beträgt die Gebühr der Registerstelle 0,10 %.

Teilfonds	Registergebühr
Sterling Corporate Bond Fund	0,11%
Sterling Short-Term Money Market Fund	0,06%
Strategic Bond Fund	0,15%
UK Equity Income Fund	0,08%
UK Equity Opportunities Fund	0,15%
UK Fund	0,11%
UK Growth and Income Fund	0,11%
UK Institutional Fund	0,11%
UK Monthly Income Fund	0,11%
UK Select Fund	0,11%
UK Smaller Companies Fund	0,15%

Für Klasse D Anteile und Klasse M Anteile beträgt die Gebühr für die Registerstelle 0,15 % pro Jahr, ausgenommen Klasse D Anteile des UK Equity Income Fund, für den 0,11 % pro Jahr berechnet werden.

Die aktuelle Gebühr für Anteile der Klasse 2, der Klasse L und der Klasse X beträgt für alle Fonds 0,035 % pro Jahr, mit Ausnahme der Anteile der Klasse 2 und der Klasse X des European Select Fund und des UK Institutional Fund, für die 0,03 % pro Jahr anfallen.

Die aktuelle Gebühr für Klasse N und Klasse Z Anteile beträgt 0,11 % pro Jahr für alle Teilfonds mit Ausnahme der nachfolgend aufgeführten Teilfonds:

Fonds	Registrierungsgebühr
American Fund	0,05%
American Select Fund	0,05%
European Select Fund	0,03%
Global Select Fund	0,08%
Sterling Bond Fund	0,09%
UK Fund	0,06%
UK Equity Income Fund	0,06%

Eine solche Gebühr bietet mehr Transparenz für Anleger und Gewissheit über die Höhe der Kosten, die sie tragen werden und dient einer einfacheren Verwaltung. Der ACD kündigt den Anteilhabern eine Erhöhung der zuvor genannten Sätze schriftlich innerhalb eines Zeitraums an, der den FCA-Bestimmungen entspricht, bevor die zuvor angegebenen Sätze erhöht werden, und der ACD wird einen Prospekt zur Verfügung stellen, der die angestiegenen Sätze wiedergibt. Zu jedem Zeitpunkt kann der tatsächliche Betrag für die laufenden Registrierungsgebühren und allgemeinen Aufwendungen, die vorstehend unter (i)-(vii) aufgeführt sind, über oder unter dem Betrag liegen, den der ACD von der Gesellschaft erhält, jedoch ist der ACD nicht verpflichtet, gegenüber der Verwahrstelle oder den Anteilhabern

<sup>2</sup> Ab dem 1. Juni 2021. Bis zum 31. Mai 2021 beträgt die Gebühr der Registerstelle 0,10 %.

etwa vorhandene Überschüsse offenzulegen, die er aus den erhaltenen Zahlungen einbehält.

Gegebenenfalls ist auf diese Gebühren Mehrwertsteuer zu entrichten. Entsprechend den FCA-Bestimmungen werden Aufwendungen auf Kapital und Erträge umgelegt.

### **Verbot des „Double Dipping“**

Sollte die Gesellschaft Anteile von Investmentfonds erwerben, die mittel- oder unmittelbar durch den ACD selbst oder ein mit ihm durch gemeinsame Kontrolle oder durch mittel- oder unmittelbare Beteiligung von mehr als 10 % der Stimmrechte verbundenes Unternehmen verwaltet werden, dürfen dem Fondsvermögen bezüglich dieser Anlagen keine Verwaltungsgebühren berechnet werden. Vielmehr darf der ACD dem Teilfonds auch keine Ausgabe- oder Rücknahmevergütungen von den verbundenen Zielfonds berechnen.

## **An den ACD zu zahlende Gebühren**

Als Vergütung für die Erfüllung seiner Pflichten und Obliegenheiten für Anteile der Anteilsklassen 1, D, L, M, N, 2, und Z (einschließlich der jeweiligen Hedged-Anteilsklassen) wird dem ACD aus jedem Teilfonds eine Jahresgebühr als Entgelt gezahlt. In Bezug auf Klasse X Anteile erhält der Anleger unmittelbar vom ACD eine Rechnung für die Zahlung der jährlichen Verwaltungsgebühr. Alle Anteile, einschließlich der Klasse X, tragen die anteiligen Registrierungs- und Verwahrstellengebühren sowie anderen Gebühren und Aufwendungen. Die Gebühren aller Klassen errechnen sich mit Bezug auf den Nettoinventarwert des Vortags des Teilfonds zu- bzw. abzüglich etwa anfallender Verkäufe oder Rücknahmen.

Die jährliche Verwaltungsgebühr für die Klassen 1, D, L, M, N, 2 und Z (einschließlich der jeweiligen Hedged-Anteilsklassen) läuft täglich auf und ist monatlich zahlbar. Die derzeitigen Verwaltungsgebühren für die verschiedenen Fonds wird im Folgenden dargestellt, mit Ausnahme der Klasse X Anteile, da diese in einer separaten Vereinbarung zwischen dem geeigneten Anteilinhaber und dem ACD festgelegt wird.

Vor einer etwaigen Erhöhung der im Folgenden aufgeführten jährlichen Verwaltungsgebühren informiert der ACD die Anteilinhaber schriftlich darüber, wobei der Zeitraum bis zu der jeweiligen Erhöhung den FCA-Bestimmungen entsprechen muss. Auch stellt der ACD einen Prospekt, der die erhöhten Gebühren beschreibt, zur Verfügung:

### **American Fund:**

Klasse 1: 1,4 %; Klasse 2: 1,0 %; Klasse Z: 0,75 %.

### **American Select Fund:**

Klasse 1: 1,5 %; Klasse 2: 1,0 %; Klasse Z: 0,75 %.

### **American Smaller Companies Fund (US):**

Klasse 1: 1,5 %; Klasse 2: 1,0 %; Klasse Z: 0,75 %.

### **Asia Fund:**

Klasse 1: 1,5 %; Klasse 2: 1,0 %; Klasse Z: 0,75 %.

### **Dollar Bond Fund:**

Klasse 1: 1,0 %; Klasse Z: 0,50 %.

### **Japan Fund:**

Klasse 1: 1,5 %; Klasse 2: 1,0 %; Klasse Z: 0,75 %.

### **Emerging Market Bond Fund:**

Klasse 1: 1,45 %; Klasse 2: 1,0 %; Klasse Z: 0,60 %.

### **European Bond Fund:**

Klasse 1: 0,95 %, Klasse 2: 0,5 %; Klasse Z: 0,50 %.

### **European Fund:**

Klasse 1: 1,5 %; Klasse 2: 1,0 %; Klasse D: 0,90 %; Klasse L: 0,55 %; Klasse Z: 0,75 %.

### **European Select Fund:**

Klasse 1: 1,5 %; Klasse 2: 1,0 %; Klasse Z: 0,75 %.

### **European Smaller Companies Fund:**

Klasse 1: 1,5 %; Klasse 2: 1,0 %; Klasse Z: 0,75 %.

### **Global Bond Fund:**

Klasse 1: 1,0 %; Klasse 2: 0,75 %; Klasse Z: 0,50 %.

### **Global Select Fund:**

Klasse 1: 1,5 %, Klasse 2: 1,0 %; Klasse Z: 0,75 %.

### **High Yield Bond Fund:**

Klasse 1: 1,20 %; Klasse 2: 0,75 %; Klasse Z: 0,60 %.

### **Latin America Fund:**

Klasse 1: 1,5 %; Klasse 2: 1,0 %; Klasse Z: 0,75 %.

### **Monthly Extra Income Fund:**

Klasse 1: 1,15 %, Klasse Z: 0,60 %

### **Sterling Bond Fund:**

Klasse 1: 0,45 %; Klasse Z: 0,30 %.

### **Sterling Corporate Bond Fund:**

Klasse 1: 0,75 %; Klasse 2: 0,5 %; Klasse L: 0,40 %.

### **Sterling Short-Term Money Market Fund:**

Klasse 1: 0,5 %<sup>3</sup>; Klasse 2: 0,15 %

### **Strategic Bond Fund:**

Klasse 1: 1,10 %; Klasse 2: 0,75 %; Klasse Z: 0,60 %

---

<sup>3</sup> Eine niedrigere jährliche Verwaltungsgebühr von 0,15 % wird derzeit nach dem Ermessen des ACD vorbehaltlich der Marktbedingungen erhoben und kann, wie in diesem Prospekt angegeben, auf maximal 0,5 % erhöht werden.

**UK Equity Income Fund:**

Klasse 1: 1,5 %; Klasse 2: 1,0 %; Klasse D: 0,90 %; Klasse L: 0,55 %; Klasse Z: 0,75 %.

**UK Equity Opportunities Fund:**

Klasse 2: 1,5 %; Klasse Z: 0,75 %.

**UK Fund:**

Klasse 1: 1,5 %; Klasse 2: 1,0 %, Klasse L: 0,06 % Klasse Z: 0,75 %.

**UK Growth and Income Fund:**

Klasse 1: 1,5 %; Klasse 2: 1,0 %; Klasse Z: 0,75 %.

**UK Institutional Fund:**

Klasse 1: 1,35 %; Klasse 2: 0,75 %.

**UK Monthly Income Fund:**

Klasse 1: 1,4 %; Klasse 2: 1,0 %; Klasse Z: 0,75 %.

**UK Select Fund:**

Klasse 1: 1,5 %; Klasse 2: 1,0 %; Klasse D: 0,90 %; Klasse L: 0,55 %; Klasse Z: 0,75 %.

**UK Smaller Companies Fund:**

Klasse 1: 1,4 %; Klasse 2: 1,0 %; Klasse Z: 0,75 %.

Der ACD hat des Weiteren Anspruch auf Erstattung aller angemessenen, ordnungsgemäß belegten Auslagen, die ihm bei der Erfüllung seiner Pflichten entstanden sind, einschließlich der Stempelgebühr und der Stempelsteuer auf Anteilstransaktionen.

Ist das Anlageziel eines Teilfonds eher ertrags- als wachstumsorientiert oder gleichermaßen ertrags- und wachstumsorientiert, kann die Gebühr für den ACD ganz oder teilweise dem Kapital statt den Erträgen belastet werden. Dies bedarf der Zustimmung der Verwahrstelle und bezieht sich auf die folgenden Teilfonds:

- Dollar Bond Fund
- Emerging Market Bond Fund
- European Bond Fund
- Global Bond Fund
- High Yield Bond Fund
- Monthly Extra Income Fund
- Sterling Bond Fund
- Sterling Short-Term Money Market Fund
- Strategic Bond Fund

- UK Equity Income Fund
- UK Growth and Income Fund
- UK Monthly Income Fund

Wird das Kapital mit der Vergütung des ACD belastet, erhöht sich die Summe der Erträge, die zur Ausschüttung an die Anteilhaber des betreffenden Fonds verbleibt, kann jedoch zum Abschmelzen des Kapitals führen und kann das Kapital unter Umständen langsamer wachsen lassen.

Außerdem können die gesamten oder Teile der sonstigen Gebühren und Aufwendungen der Gesellschaft dem Kapital statt den Erträgen belastet werden, jedoch nur insoweit als die Erträge ausreichen, um diese Gebühren und Aufwendungen zu begleichen, und nur dann, wenn der Fonds die Belastung des Kapitals, anstatt der Erträge zulässt. Die Gesellschaft belastet diese Gebühren und Aufwendungen dem Kapital, um die den Anlegern gezahlten bzw. zur Verfügung stehenden Erträge zu verwalten. Dies kann zu einer Verringerung des Kapitals oder zu einer Verlangsamung des Kapitalwachstums führen, erfolgt nur mit Zustimmung der Verwahrstelle und muss immer den FCA-Bestimmungen entsprechen.

Sind in irgendeinem Zeitraum die Aufwendungen einer Klasse höher als die Erträge, kann der ACD den Fehlbetrag bis zu dessen voller Höhe aus dem dieser Klasse zuzuweisenden Kapital bestreiten.

**Aktienleihe**

Die Gesellschaft darf mit der Hinterlegungsstelle, die als Wertpapierleihbevollmächtigte der Verwahrstelle handelt, Wertpapierleihvereinbarungen abschließen. Gemäß Vertrag zwischen der Gesellschaft, der Verwahrstelle, dem Anlageverwalter und der Hinterlegungsstelle hat die Hinterlegungsstelle Anspruch auf Erhalt einer Zahlung für die Leistungen, die sie in Verbindung mit den Wertpapierleihgeschäften für die Gesellschaft erbringt. Die an die Hinterlegungsstelle zu zahlende Gebühr berechnet sich als Prozentsatz des Bruttoertrages aus den Wertpapierleihgeschäften und beläuft sich auf 12,5 % der aus diesen Geschäften erzielten Erträge. Der restliche, aus den Wertpapierleihgeschäften erzielte Ertragsbetrag in Höhe von 87,5 % geht sodann in das Vermögen der Gesellschaft über.

Weitere Einzelheiten zur Wertpapierleihe sind in Anhang II enthalten.

Der ACD ist nicht befugt, für seine Dienstleistungen eine neue Art der Vergütung einzuführen, die aus dem Vermögen der Gesellschaft zu zahlen ist, ohne zuvor die Zustimmung der Anteilhaber im Wege eines Beschlusses erhalten zu haben. Außerdem kann keine Erhöhung des derzeitigen Satzes oder Betrages der Vergütung, die an den ACD oder einen Associate (wie in den FCA-Bestimmungen definiert) aus dem Vermögen der Gesellschaft zu zahlen ist, und keine andere wesentliche Änderung bei einer anderen Art von Zahlung aus dem Vermögen der Gesellschaft eingeführt werden, ohne dass der ACD den Anteilhabern dies wenigstens 60 Tage zuvor schriftlich angezeigt hat.

## Vergütung des Anlageverwalters

Die Vergütungen und Aufwendungen des Anlageverwalters (zuzüglich Mehrwertsteuer) werden von dem ACD aus der Vergütung bestritten, die er aufgrund des ACD-Vertrags bezieht.

## Vergütung der Verwahrstelle

Die Vergütung der Verwahrstelle, die aus dem Vermögen des Teilfonds gezahlt wird, ist eine periodische Gebühr zum jährlichen Prozentsatz von 0,01 %. Sie wird auf der gleichen Grundlage gezahlt wie die jährliche Verwaltungsgebühr für den ACD.

Vor einer wesentlichen Erhöhung der oben aufgeführten Sätze informiert der ACD die Anteilinhaber schriftlich darüber, wobei der Zeitraum bis zum Inkrafttreten der jeweiligen Änderung den FCA-Bestimmungen entsprechen muss.

Für die Durchführung oder die Veranlassung der Durchführung der Aufgaben, die ACD und Verwahrstelle zu gegebener Zeit vereinbart haben und bei denen es sich um Aufgaben handelt, die der Verwahrstelle durch die Gründungsurkunde der Gesellschaft oder durch die FCA-Bestimmungen übertragen wurden, hat die Verwahrstelle zudem Anspruch auf eine Vergütung aus dem Vermögen eines jeden Teilfonds. Die Vergütung der Verwahrstelle nach diesem Absatz ist fällig, wenn die betreffende Transaktion oder ein anderweitiges Geschäft durchgeführt ist. Sie ist nachträglich zahlbar an dem Tag, an dem die Verwahrstelle die nächste periodische Gebühr erhält oder so bald wie danach möglich. Zurzeit erhält die Verwahrstelle keine Entschädigung gemäß diesem Absatz.

## Aufwendungen der Verwahrstelle

Zusätzlich zu der vorstehenden Vergütung hat die Verwahrstelle vorbehaltlich der Zustimmung durch den ACD Anspruch auf Erstattung der Aufwendungen, die ihr ordnungsgemäß bei der Erledigung ihrer Aufgaben oder Ausübung der Befugnisse entstanden sind, die ihr mit Bezug auf die Gesellschaft und jeden Teilfonds übertragen wurden.

In Übereinstimmung mit dem Vertrag zwischen dem ACD und der Verwahrstelle steht der Verwahrstelle eine Vergütung für die Transaktionskosten in Verbindung mit der für die Fonds ausgeführten Wertpapierleihaktivitäten zu.

Die Verwahrstelle hat die Citibank N.A. zur Hinterlegungsstelle des Vermögens der Teilfonds ernannt und hat Anspruch auf Erstattung der Gebühren der Hinterlegungsstelle als Aufwendungen eines jeden Teilfonds zu erhalten. Die Vergütung der Citibank N.A. für die Tätigkeit als Hinterlegungsstelle wird nach einem Prozentsatz berechnet, der entsprechend dem Gebiet oder Land bestimmt wird, in dem sich das Vermögen eines jeden Teilfonds befindet. Zurzeit beträgt der niedrigste Prozentsatz 0,002 %, der höchste 0,44 %. Zusätzlich macht die Hinterlegungsstelle eine Transaktionsgebühr geltend, die entsprechend dem Gebiet oder Land bestimmt wird, in welchem die Transaktion stattfindet. Zurzeit beträgt diese Transaktionsgebühr 3 GBP bis 90 GBP pro Transaktion.

Etwaige wesentliche Erhöhungen der oben aufgeführten Gebühren für die Hinterlegungsstelle unterliegen der Zustimmung der Verwahrstelle und des ACD, wobei der ACD die Anteilinhaber spätestens 60 Tage im Voraus schriftlich darüber informiert.

Die Verwahrstelle hat zudem Anspruch auf Erstattung der Auslagen aus dem Vermögen jedes Teilfonds im Hinblick auf die Vergütung, die die Hinterlegungsstelle für solche Dienstleistungen berechnet, wie sie der ACD, die Verwahrstelle und die Hinterlegungsstelle zu gegebener Zeit vereinbaren, wobei es sich um Dienstleistungen handelt, die die Verwahrstelle der Hinterlegungsstelle bei der Durchführung oder der Veranlassung der Durchführung der Aufgaben delegiert hat, die der Verwahrstelle durch die Gründungsurkunde oder die FCA-Bestimmungen übertragen wurden. Die nach diesem Absatz berechnete Gebühr fällt nach Ausführung der jeweiligen Transaktion oder des anderweitigen Geschäftes an und ist nachträglich zu zahlen. Zurzeit erhält die Hinterlegungsstelle keine Entschädigung gemäß diesem Absatz. Folgende weitere Aufwendungen können ebenfalls aus dem Vermögen eines jeden Teilfonds gezahlt werden:

- (a) alle von der Verwahrstelle erhobenen Gebühren und Aufwendungen von Vertretern, die die Verwahrstelle ernannt hat, damit sie sie bei der Erfüllung ihrer Aufgaben unterstützen;
- (b) alle Gebühren und Aufwendungen, die in Verbindung mit der Einziehung und Ausschüttung von Erträgen entstehen;
- (c) alle Gebühren und Aufwendungen, die in Bezug auf die Vorbereitung des Jahresberichts für die Anteilinhaber der Verwahrstelle entstehen;
- (d) alle Gebühren und Aufwendungen, die in Bezug auf Effektenleihgeschäfte entstehen.

Aufgrund der gegenwärtigen HM Revenue & Customs-("HMRC") - Bestimmungen kann zusätzlich zu der Vergütung für Verwahrstelle und Hinterlegungsstelle sowie zusätzlich zu den vorstehenden Aufwendungen Mehrwertsteuer zum geltenden Satz berechnet werden.

## Zuweisung von Gebühren und Aufwendungen an die einzelnen Teilfonds

Alle obigen Gebühren, Abgaben und Aufwendungen (soweit sie nicht vom ACD getragen werden) werden dem Teilfonds belastet, für dessen Rechnung sie entstanden sind; Aufwendungen, die nicht einem bestimmten Teilfonds zuzurechnen sind, werden normalerweise auf alle Teilfonds nach Maßgabe ihres NIWs umgelegt. Allerdings kann der ACD auch nach eigenem Ermessen diese Gebühren und Aufwendungen in einer Weise zuordnen, die er für die Anteilinhaber insgesamt für gerecht hält.

## Kennzahl für laufende Gebühren (,OCF' – ongoing charges figure)

Bei der OCF handelt es sich um ein Standardverfahren, das die Gebühren einer Anteilsklasse eines Teilfonds auf Grundlage der Aufwendungen aus dem Vorjahr offen legt. Diese können von Jahr zu Jahr schwanken. Dazu gehören Gebühren wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Teilfonds, seine Eintragungsgebühr, die Verwahrstellengebühr sowie die Vertriebskosten.

Gewöhnlich ausgeschlossen sind die Kosten für den Kauf oder den Verkauf von Vermögenswerten des Teilfonds. Die Dokumente mit den wesentlichen Anlegerinformationen enthalten die aktuelle Kennzahl für die laufenden Gebühren.

## Gründungsurkunde

Die Gründungsurkunde der Gesellschaft (die bei den Geschäftsstellen des ACD oder bei ACD Client Services eingesehen werden kann – Informationen dazu entnehmen Sie bitte dem Verzeichnis) enthält unter anderem folgende Bestimmungen:

### 1. Grundkapital

- (a) Die Gesellschaft kann zu gegebener Zeit bei einem Teilfonds Anteile verschiedener Klassen ausgeben, und der ACD kann zu gegebener Zeit beschließen, bei einem Teilfonds zusätzliche Klassen einzurichten (die unter eine bereits bei der Gründung vorhandene Klasse fallen können oder auch nicht).
- (b) Der ACD kann zu gegebener Zeit beschließen, weitere Teilfonds mit solchen Anlagezielen und Beschränkungen auf ein geographisches Gebiet, einen Wirtschaftszweig, eine Währungszone oder eine Kategorie übertragbarer Wertpapiere sowie in der Währung aufzulegen, die der ACD zu gegebener Zeit festlegt.
- (c) Die Gesellschaft kann für jeden Teilfonds „Anteile mit limitierter Auflage“ ausgeben.
- (d) Die mit einer Klasse verbundenen besonderen Rechte gelten nicht als abgeändert durch (es sei denn, dass dies in den Ausgabebedingungen der betreffenden Anteile ausdrücklich vorgesehen ist):
  - (i) die Schaffung, Zuteilung oder Ausgabe weiterer Anteile einer ihnen gleichrangigen Klasse;
  - (ii) der Umtausch von Anteilen einer Klasse in Anteile einer anderen Klasse;
  - (iii) die Schaffung, Zuteilung, Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen einer anderen Klasse in demselben Teilfonds, vorausgesetzt, dass die Beteiligungen dieser anderen Klasse an dem Teilfonds in angemessener Weise den finanziellen Beiträgen und Vorteilen der Inhaber dieser Klasse von Anteilen entsprechen;
  - (iv) die Schaffung, Zuteilung, Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen eines anderen Teilfonds;
  - (v) die Ausübung der Befugnisse des ACDS, Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, Aufwendungen, Kosten oder Gebühren, die nicht einem Fonds zuzurechnen sind, anders zuzuweisen oder einen Fonds zu beendigen;
  - (vi) eine Beschlussfassung auf einer Versammlung eines anderen Fonds, die sich nicht auf den Fonds bezieht, an dem die Klasse beteiligt ist.

### 2. Übertragung von Investmentanteilen

- (a) Jede Übertragung registrierter Anteile muss schriftlich in einer üblichen oder gewöhnlichen Form oder einer anderen Form erfolgen, die von dem ACD gebilligt worden ist.
- (b) Übertragungsurkunden dürfen sich nur auf eine Klasse beziehen.
- (c) Im Fall einer Übertragung an Mitinhaber darf die Anzahl der Mitinhaber, an die ein Anteil übertragen werden soll, vier nicht überschreiten.
- (d) Im Fall von Klasse X müssen Anleger zugelassene Anteilinhaber sein.

### 3. Erträge

- (a) Nachstehende Bestimmungen gelten für umlaufende Anteile an den von der Gesellschaft aufgelegten Teilfonds:

Werden die Erträge einer Rechnungsperiode (Jahr oder Halbjahr) den von der Gesellschaft in der betreffenden Rechnungsperiode ausgegebenen oder vom ACD verkauften Anteilen zugeteilt, muss der zugeteilte Betrag genauso hoch sein wie jener, der den umlaufenden anderen Anteilen derselben Klasse desselben Teilfonds zugeteilt wird; der zugeteilte Betrag enthält jedoch – wo dies angebracht ist – einen Kapitalbetrag („Ertragsausgleich“), der nach genauest möglicher Schätzung des ACD dem Ertrag entspricht, der im Preis dieses Anteils enthalten ist; dabei sind entweder die tatsächlichen Erträge im Ausgabepreis dieses Anteils enthalten, oder aber der Ertrag, der sich ergibt, wenn die im Preis der im betreffenden Rechnungsjahr oder -halbjahr ausgegebenen oder verkauften Anteile dieser Klasse enthaltenen Erträge addiert werden und die Summe dann durch die Zahl dieser Anteile geteilt wird.

- (b) Ertragszuweisungen für Teilfonds in einem Zeitpunkt, in dem mehr als eine Klasse für diesen Teilfonds ausgegeben wurde, werden nach der Quote der anteiligen Beteiligungen der jeweiligen Anteilinhaber am fraglichen Teilfondsvermögen vorgenommen. Die Quote wird für jede Klasse wie folgt festgestellt:
  - (i) Für jede Klasse wird ein fiktives Konto geführt. Jedes Konto wird als „Quotenkonto“ bezeichnet.
  - (ii) Das Wort „Quote“ bezeichnet in diesem Zusammenhang das Verhältnis zwischen dem Saldo eines Quotenkontos im jeweiligen Zeitpunkt und dem Saldo aller Quotenkonten eines Teilfonds in diesem Zeitpunkt. Der proportionale Anteil einer Anteilsklasse an den Vermögenswerten und Erträgen eines Teilfonds ist die „Quote“ eines Teilfonds.
  - (iii) Einem Quotenkonto werden gutgeschrieben:
    - die Zeichnungsbeträge (ohne Ausgabeaufschlag) für die Anteile der betreffenden Klasse;

- die auf diese Klasse entfallende Quote des Betrags, um den der Nettoinventarwert des Teilfonds die Summe der Zeichnungsbeträge für alle Anteile des Teilfonds überschreitet;
  - die auf diese Klasse entfallende Quote der vereinnahmten und ausstehenden Erträge des Fonds sowie
  - etwaige theoretische Steuerguthaben gemäß Absatz (v) unten.
- (iv) Einem Quotenkonto werden belastet:
- die Auszahlung im Zusammenhang mit der Annullierung von Anteilen der betreffenden Klasse;
  - die auf diese Klasse entfallende Quote des Betrags, um den der Netto-Inventarwert des Fonds unter der Summe der Zeichnungsbeträge für alle Anteile des Fonds liegt;
  - alle Ausschüttungen von Erträgen (inklusive Ausgleich, so vorhanden) an die Eigner von Anteilen dieser Klasse;
  - sämtliche Kosten, Gebühren und Aufwendungen, die nur für Rechnung dieser Klasse entstanden sind;
  - der auf diese Klasse entfallende Anteil der Kosten, Gebühren und Aufwendungen, die für Rechnung dieser Klasse und einer oder mehrerer anderer Klassen in dem betreffenden Fonds, jedoch nicht für Rechnung des Fonds insgesamt entstanden sind;
  - die auf diese Klasse entfallende Quote der Kosten, Gebühren und Aufwendungen, die dem Fonds insgesamt entstanden oder diesem zuzuweisen sind, sowie
  - etwaige theoretische Steuerschulden gemäß Absatz (v) unten.
- (v) Steuerverbindlichkeiten und Steuerguthaben werden von dem HMRC für jeden Fonds als Ganzen veranlagt. Etwaige Steuerverbindlichkeiten oder -guthaben werden in gerechter und angemessener Weise zwischen den Klassen verteilt, so dass keine Klasse wesentlich benachteiligt wird. Die Zuteilung wird vom ACD nach Rücksprache mit den Abschlussprüfern vorgenommen.
- (vi) Ist eine Klasse in einer Währung denominiert, die nicht die Rechnungswährung ist, wird zwecks Feststellung der Quoten aller Klassen der Saldo des Quotenkontos in die Rechnungswährung umgerechnet. Die Währungsumrechnungen erfolgen zu einem Wechselkurs, der nach Erachten des ACD nicht zu einer wesentlichen
- Beeinträchtigung der Interessen von Anteilhabern oder potenziellen Anteilhabern führt.
- (vii) Die Quotenkonten sind Vormerkkonten, die zur Berechnung von Quoten geführt werden. Sie weisen keine Schulden der Gesellschaft gegenüber den Anteilhabern oder umgekehrt aus.
- (viii) Jede auf einem Quotenkonto verbuchte Gutschrift und Lastschrift wird diesem Konto nach der Quote der betreffenden Klasse zugeteilt, die unmittelbar vor der Zuteilung festgestellt wurde. Alle derartigen Angleichungen werden je nach Notwendigkeit vorgenommen um sicherzustellen, dass bei der Feststellung der Quoten Beträge nicht mehr als einmal erfasst werden.
- (ix) Wenn nachfolgend Anteile ausgegeben werden, dann hat jeder dieser Anteile dieselbe quotale Beteiligung am Vermögen des jeweiligen Teilfonds wie jeder andere Anteil derselben Gattung und Klasse, der zu diesem Zeitpunkt hinsichtlich dieses Teilfonds ausgegeben ist.
- (x) Die Gesellschaft soll den für die Ertragszuteilung verfügbaren Betrag (in Übereinstimmung mit den FCA-Bestimmungen berechnet) zwischen den ausgegebenen Anteilen des diesbezüglichen Teilfonds entsprechend den jeweiligen quotalen Beteiligungen am Fondsvermögen, wie sie durch die zu dem betreffenden Bewertungszeitpunkt ausgegebenen Anteile dargestellt werden, verteilen.

#### 4. Anzahl der Direktoren

Sofern nicht durch außerordentlichen Beschluss der Anteilhaber etwas anderes bestimmt wird, wird nie mehr als ein Direktor bestellt.

#### 5. Entlassung des ACD

Die Gesellschaft kann den ACD in Abweichung von der Gründungsurkunde oder einem Vertrag zwischen Gesellschaft und ACD durch ordentlichen Beschluss vor Ablauf seiner Amtszeit entlassen, doch wird die Entlassung erst nach Genehmigung durch die FCA und nach Bestellung eines neuen von der FCA gebilligten ACD wirksam.

#### 6. Verfahren bei Hauptversammlungen

(a) Der ordnungsgemäß bevollmächtigte Vertreter der Verwahrstelle nominiert den Vorsitzenden der Hauptversammlungen. Findet sich der benannte Vorsitzende nicht innerhalb eines angemessenen Zeitraums nach dem für das Abhalten der Versammlung bestimmten Zeitpunkt ein und erklärt sich bereit, den Vorsitz zu übernehmen, können die anwesenden Anteilhaber aus ihrem Kreis einen Vorsitzenden für die Versammlung wählen.

(b) Der Vorsitzende einer beschlussfähigen Versammlung kann mit deren Zustimmung die Versammlung auf einen anderen Zeitpunkt (oder auf unbestimmte Zeit) vertagen und an einen anderen Ort verlegen. Auf Anweisung der Versammlung muss er sie vertagen. Auf einer vertagten Versammlung können nur Geschäfte getätigt werden, die

auch rechtmäßig auf der ursprünglich anberaumten Versammlung hätten getätigt werden können.

- (c) Die Anteilinhaber können aufgrund der FCA-Bestimmungen eine Wahlabstimmung verlangen. Zudem kann der Vorsitzende der Versammlung oder der ACD bei jedem der Hauptversammlungen zur Abstimmung vorgelegten Beschlussantrag eine Wahlabstimmung verlangen.
- (d) Ist eine Wahlabstimmung nicht erforderlich, ist die Feststellung des Vorsitzenden, dass ein Beschluss angenommen, einstimmig angenommen, mit einer bestimmten Mehrheit angenommen oder abgelehnt wurde, und eine entsprechende Eintragung in das Protokollbuch oder das per Computer erstellte Verhandlungsprotokoll schlüssiger Beweis dieses Umstands. Ist eine Wahlabstimmung erforderlich, wird sie in der vom Vorsitzenden angegebenen Weise vorgenommen.
- (e) Der Vorsitzende kann alle Maßnahmen ergreifen, die er zum Beispiel für die Sicherheit der Teilnehmer an einer Hauptversammlung und für den ordnungsgemäßen und ungestörten Ablauf der Hauptversammlung für erforderlich hält oder mit denen er den Wünschen der Mehrheit entspricht.

## 7. Juristische Personen, die durch Stellvertreter handeln

- (a) Eine juristische Person, die Anteilinhaber ist, kann auf Beschluss ihrer Direktoren oder eines anderen Verwaltungsorgans hinsichtlich des Anteils oder der Anteile, die sie besitzt, eine ihres Erachtens geeignete natürliche Person bevollmächtigen, auf einer Hauptversammlung der Anteilinhaber oder der Versammlung der Anteilinhaber einer Klasse oder eines Teilfonds als ihr Vertreter zu handeln. Die mit dieser Vollmacht ausgestattete natürliche Person ist berechtigt, namens der betreffenden juristischen Person die gleichen Befugnisse auszuüben, die die juristische Person bezüglich ihres Anteils oder ihrer Anteile ausüben könnte, wenn sie eine natürliche Person wäre.
- (b) Eine juristische Person, die Direktor der Gesellschaft ist, kann durch Beschluss ihrer Direktoren oder eines anderen Verwaltungsorgans eine ihres Erachtens geeignete natürliche Person bevollmächtigen, auf einer Hauptversammlung der Anteilinhaber oder der Versammlung der Direktoren einer Klasse oder eines Teilfonds als ihr Vertreter zu handeln. Die mit dieser Vollmacht ausgestattete natürliche Person ist berechtigt, namens der betreffenden juristischen Person auf einer solchen Versammlung die gleichen Befugnisse auszuüben, die die juristische Person ausüben könnte, wenn sie Direktor wäre.

## 8. Versammlungen der Anteilinhaber einer Klasse oder eines Teilfonds

Die Bestimmungen der Gründungsurkunde über Versammlungen gelten für Versammlungen der Anteilinhaber einer Klasse oder eines Teilfonds in gleicher Weise wie für Hauptversammlungen.

## 9. Gründungsurkunde

- (a) Soweit nach FCA-Bestimmungen zulässig, kann die Gründungsurkunde durch Beschluss des ACD geändert werden.
- (b) Bei einer Kollision der Bestimmungen der Gründungsurkunde mit den OEIC-Verordnungen oder den FCA-Bestimmungen sind die OEIC-Verordnungen und die FCA-Bestimmungen ausschlaggebend.

## 10. Haftungsfreistellung

Die Gründungsurkunde enthält Bestimmungen, die (außer bei Fahrlässigkeit, Verzug, Pflichtverletzung oder Vertrauensbruch) die Direktoren, sonstigen leitenden Angestellten und Abschlussprüfer sowie (außer bei dem Versäumnis, gebührende Sorgfalt und Umsicht walten zu lassen) die Verwahrstelle unter bestimmten Umständen von der Haftung freistellen.

## Hauptversammlungen und Stimmrechte

### Jahreshauptversammlung

In Übereinstimmung mit den The Open-Ended Investment Companies (Amendment) Regulations 2005 hat der ACD beschlossen, auf das Abhalten von jährlichen Hauptversammlungen zu verzichten. Der ACD hat den Anteilinhabern die erforderliche Mitteilung über diesen Beschluss 60 Tage im Voraus übersandt und hat die Zustimmung des FCA zum Verzicht auf jährliche Hauptversammlungen erhalten.

### Beantragung von Versammlungen

Der ACD kann jederzeit eine Hauptversammlung beantragen.

Anteilinhaber können ebenfalls eine Hauptversammlung der Gesellschaft beantragen. Ein Antrag seitens der Anteilinhaber muss den Zweck der Versammlung angeben, datiert und von den Anteilinhabern unterzeichnet sein, die am Datum des Antrags als Anteilinhaber von mindestens einem Zehntel des Werts aller an diesem Tag umlaufenden Anteile eingetragen sind. Der Antrag ist am Hauptsitz der Gesellschaft einzureichen. Der ACD muss spätestens acht Wochen nach Eingang eines derartigen Antrags eine Hauptversammlung einberufen.

### Ankündigung und Beschlussfähigkeit

Den Anteilinhabern ist die Hauptversammlung mindestens 14 Tage zuvor schriftlich anzukündigen. Die Anteilinhaber haben das Recht, bei der Feststellung des Quorums mitgezählt zu werden und sind auf einer solchen Versammlung entweder persönlich oder durch ihren Bevollmächtigten oder – wenn es sich um eine Körperschaft handelt – durch einen ordnungsgemäß ernannten Vertreter stimmberechtigt. Das Quorum für die Versammlung besteht aus zwei Anteilinhabern, die persönlich oder durch Vollmacht anwesend sind. Eine vertagte Versammlung ist beschlussfähig, wenn ein Anteilinhaber oder sein Stellvertreter oder bei einer juristischen Person der gesetzliche Vertreter anwesend sind. Ankündigungen von Versammlungen und vertagten Versammlungen werden den Anteilinhabern an ihre registrierte Anschrift gesendet.

### Stimmrechte

Auf einer Versammlung von Anteilinhabern hat bei einer Abstimmung durch Handaufheben jeder Anteilinhaber (falls es sich um eine natürliche Person handelt), der persönlich oder (falls es sich um eine juristische Person

handelt) durch seinen ordnungsgemäß bevollmächtigten Vertreter anwesend ist, eine Stimme.

Bei einer Wahlabstimmung kann ein Anteilinhaber entweder persönlich oder durch seinen Bevollmächtigten abstimmen. Die mit jedem Anteil verbundenen Stimmrechte entsprechen dem Prozentsatz der mit allen umlaufenden Anteilen insgesamt verbundenen Stimmrechte, welcher dem Verhältnis des Anteilpreises zur Summe der Preise aller Anteile entspricht, die an dem Datum in Umlauf waren, das sieben Tage vor dem Tag liegt, an dem die Ankündigung der Versammlung abgesendet wurde.

Ein Anteilinhaber, der mehr als eine Stimme besitzt, muss bei einer Abstimmung nicht alle seine Stimmrechte verwenden oder alle Stimmen, die er abgibt, in derselben Weise verwenden.

Abgesehen von den Fällen, in denen die FCA-Bestimmungen oder die Gründungsurkunde der Gesellschaft einen außerordentlichen Beschluss vorschreiben (der mit Dreiviertelmehrheit der bei einer Versammlung abgegebenen Stimmen zustande kommen muss), kommt jeder von den FCA-Bestimmungen vorgeschriebene Beschluss mit einfacher Mehrheit der für und gegen den Beschluss abgegebenen gültigen Stimmen zustande.

Der ACD darf bei der Feststellung der Beschlussfähigkeit einer Versammlung nicht mitgezählt werden. Weder der ACD noch ein mit ihm verbundenes Unternehmen (im Sinne der FCA-Bestimmungen) darf auf einer Versammlung der Gesellschaft abstimmen, es sei denn aufgrund von Anteilen, welche der ACD oder das mit ihm verbundene Unternehmen namens einer Person oder gemeinsam mit einer Person besitzt, die, falls sie der registrierte Anteilinhaber ist, abstimmen könnte und von welcher der ACD oder das mit ihm verbundene Unternehmen Anweisungen hinsichtlich der Stimmrechtsausübung erhalten hat.

Mit „Anteilinhaber“ werden in diesem Zusammenhang Anteilinhaber an dem Tag verstanden, der sieben Tage vor Versendung der Benachrichtigung über die jeweilige Versammlung liegt. Ausgenommen sind diejenigen Anteilinhaber, von denen dem ACD bekannt ist, dass sie am Tag der Versammlung keine Anteilinhaber sind.

### **Versammlungen der Anteilinhaber einer Klasse oder eines Fonds**

Sofern sich nicht aus dem Zusammenhang etwas anderes ergibt, gelten die obigen Bestimmungen über Hauptversammlungen auch für die Versammlungen der Anteilinhaber einer Klasse oder eines Teilfonds, allerdings mit Bezug auf die Anteile der betreffenden Klasse bzw. des betreffenden Teilfonds und auf die Preise dieser Anteile.

### **Änderung von Rechten einer Klasse**

Die mit einer Klasse oder einem Teilfonds verbundenen Rechte können nur abgeändert werden, wenn auf einer Versammlung der Anteilinhaber dieser Klasse oder dieses Teilfonds ein entsprechender Beschluss mit Dreiviertelmehrheit der für und gegen diesen Beschluss abgegebenen gültigen Stimmen zustande kommt.

## **Besteuerung**

### **Allgemeines**

Die unter dieser Überschrift erteilten Informationen stellen keine Rechts- oder Steuerberatung dar. Potenzielle Anleger sollten sich von ihren eigenen Fachberatern hinsichtlich der Auswirkung der Zeichnung, des Kaufs, des Besitzes, des Umtauschs oder Veräußerung von Anteilen nach dem Recht des Staates, in dem sie steuerpflichtig sind, beraten lassen. Die folgenden Angaben basieren auf den am Datum dieses Prospekts gültigen Gesetzen und Praktiken und können Änderungen unterliegen.

### **Die Gesellschaft**

Die Teilfonds sind Sub-Fonds einer offenen Investmentgesellschaft, für welche die Authorised Investment Funds Tax Regulations 2006 (Steuer-Verordnungen von 2006 für Genehmigte Investmentfonds) derzeit gelten. Jeder Teilfonds wird für Zwecke der Besteuerung nach britischem Steuerrecht als separate Einheit behandelt.

Die Teilfonds sind von der britischen Steuer auf Kapitalerträge befreit, die bei der Veräußerung von Anlagen einschließlich zinsausschüttender Wertpapiere und Derivate der Teilfonds realisiert werden.

Dividenden von britischen und ausländischen Unternehmen sind steuerpflichtig, wenn sie von einem Fonds vereinnahmt werden. Dies gilt nicht, wenn die Dividenden unter eine der nachfolgenden fünf Ausnahmen fallen. Wichtigste Ausnahme ist diejenige, wonach Ausschüttungen auf Portfoliobestände (Beteiligungen in Höhe von maximal 10 %) steuerfrei sind. Es wird davon ausgegangen, dass die in den Händen der Teilfonds befindlichen Dividenden größtenteils steuerfrei sind. Sollte jedoch bei Dividenden ausländischer Unternehmen eine Geltendmachung von Abkommenserleichterungen bei der Quellensteuer in bestimmten Ländern aufgrund einer „Steuerpflichtigkeits“-Klausel in dem jeweiligen Doppelbesteuerungsabkommen nicht möglich sein, kann ein Teilfonds die aus diesen Ländern stammenden Dividenden als steuerpflichtige Erträge behandeln lassen. Diese Dividenden und alle anderen von einem Teilfonds vereinnahmten Erträge (wie beispielsweise Zinseinkünfte und Dividenden, die von nicht-britischen Unternehmen gezahlt werden) unterliegen nach Abzug der Auslagen einer Besteuerung von derzeit 20 %.

Soweit ein Fonds Erträge oder realisierte Gewinne aus Anlagen in bestimmten Ländern erhält und sich dafür entscheidet, diese ausländischen Dividenden hinsichtlich einer ausländischen Quellensteuer oder einer anderen ausländischen Steuer als steuerpflichtige Erträge behandeln zu lassen, könnten die auf die ausländischen Dividenden angefallenen Steuern von der Körperschaftsteuerschuld des Fonds abgezogen werden.

Jeder Teilfonds, der mehr als 60 % des Marktwertes aller von ihm gehaltenen Anlagen weitgehend in verzinsliche Vermögenstitel investiert, wie beispielsweise Schuldverschreibungen, zinsbringende Anlage liquider Mittel (mit Ausnahme von Anlagen, bei denen mit Barzahlungen zu rechnen ist) im Hinblick auf Anteile von Bausparkassen oder offene Investmentgesellschaften, ICVCs oder ausländische Teilfonds mit ähnlichen Anteilen (z. B. bestimmte Rentenfonds) („Rentenfonds“), kann Erträge als jährliche Zinsen ausschütten oder thesaurieren. Die Höhe dieser

ausgeschütteten oder thesaurierten Erträge wird bei der Berechnung seiner Körperschaftsteuern von den Erträgen des Teilfonds abgezogen.

Eine Reihe von Fonds wird so verwaltet, dass sie die Voraussetzungen für ISA-Anlagen erfüllen. Diese Fonds sind im Absatz „Aufbau der Gesellschaft“ enthalten.

### Stamp Duty Reserve Tax („SDRT“)

Die Teilfonds müssen Stempelsteuer zahlen, wenn sie in Vermögenswerten anlegen, die stempelsteuerpflichtig (z. B. UK-Anteile) sind oder für Übertragungen von nicht ausgenommenen Vermögenswerten der Teilfonds untereinander.

### Im Vereinigten Königreich ansässige Anteilinhaber

Die folgende Zusammenfassung richtet sich an Anteilinhaber, die im steuerlichen Sinne im Vereinigten Königreich gebietsansässig sind.

#### Einkommen der Anteilinhaber

##### (i) Ertragsausschüttungen

Im Vereinigten Königreich ansässige Privatpersonen sind für die Summe ihrer Bruttoertragsausschüttungen, die sie erhalten, und für getätigte Thesaurierungen während des entsprechenden Steuerjahres steuerpflichtig. Solche Ausschüttungen werden unter Abzug einer Einkommensteuer von 20 % gezahlt, und Einzelpersonen zahlen Steuern zur Basisrate auf solche Einkommen und unterfallen keiner weiteren Steuer. Personen, die nicht steuerpflichtig sind, haben einen Anspruch auf Rückzahlung des vollen Steuerbetrages. Anleger, deren zu versteuerndes Gesamteinkommen einschließlich Erträgen aus Spareinlagen innerhalb des Eingangsteuersatzbereiches liegt, können einen Teil der abgeführten Steuer zurückfordern. Anteilinhaber, die einer höheren und einer zusätzlichen Besteuerung unterliegen, müssen auf die Bruttoausschüttungen jedoch zusätzliche Steuern zahlen. Dieser Betrag hängt von dem Steuersatz ab, der auf den betreffenden Anteilinhaber unter den gegebenen Umständen Anwendung findet.

Eine neue Richtlinie zu den Sparerfreibeträgen wurde am 6. April 2016 eingeführt. Im Vereinigten Königreich ansässige Steuerzahler, deren Einkünfte dem Basissteuersatz unterliegen, dürfen die ersten 1.000 Pfund Sterling Ersparnis einkommenssteuerfrei erzielen. Steuerzahler mit höheren Steuersätzen dürfen ihre ersten 500 Pfund Sterling Spareinkünfte steuerfrei erzielen. Steuerzahler mit dem Basissteuersatz und Steuerzahler mit erhöhtem Steuersatz, deren Gesamtspareerträge sich innerhalb der jährlichen Sparerpauschbeträge bewegen, können Erstattung für die Steuern beantragen, die das HM Revenue & Customs einbehalten hat.

Ab dem 6. April 2017 erfolgen alle Zinsausschüttungen brutto, d. h. keine Steuern werden von etwaigen Zinsausschüttungen abgezogen. Im Ergebnis unterliegen Personen, deren Bruttozinsausschüttungen ihre persönlichen Sparerfreibeträge, wie zuvor beschrieben, überschreiten, der Zahlung von Einkommenssteuern in Höhe ihrer Grenzsteuersätze (d. h. 20 % für Steuerzahler mit Eingangsteuersatz, 40 % für Steuerzahler mit höherem Steuersatz, und 45 % für Steuerzahler mit zusätzlichem Steuersatz) auf den Überschussbetrag.

Vor dem 5. April 2017, wenn Anteilinhaber, bei denen es sich um Unternehmen handelte, es dem ACD nicht glaubhaft machen konnten, dass sie einen nutznießerschen Anspruch auf die Erträge hatten und im Vereinigten Königreich ansässig waren oder eine britische Niederlassung darstellten, die der britischen Körperschaftsteuer auf das Einkommen unterlag, wurden Zinsausschüttungen und Thesaurierungen abzüglich einer Einkommensteuer in Höhe von 20 % gezahlt. Wurden Einkommenssteuern abgezogen, können Unternehmensanteilseignern Steuergutschriften für gezahlte Steuern zustehen. Seit dem 6. April 2017 wurden alle Ausschüttungen brutto vorgenommen. Anteilinhaber, die im Vereinigten Königreich körperschaftsteuerpflichtig sind, sollten beachten, dass, falls ein solcher Anleger eine Beteiligung an einem Fonds hält und dieser Fonds zu irgendeinem Zeitpunkt in einer Rechnungsperiode, in der der Anleger seine Beteiligung hält, die Anforderungen des „Anlageneignungstests“ nicht erfüllt, der Anleger seine Beteiligung für die betreffende Rechnungsperiode so behandeln muss, als wären es nach der im United Kingdom Corporation Tax Act 2009 enthaltenen „Kreditverhältnis“-Regelung (der die Besteuerung der meisten Arten von Unternehmensschulden im Vereinigten Königreich unterliegt) Rechte im Rahmen eines Gläubigerverhältnisses. Ein Fonds erfüllt die Anforderungen des Anlageneignungstests nicht, wenn der Marktwert seiner Anlagen zu irgendeinem Zeitpunkt zu mehr als 60 % u.a. aus Staats- und Unternehmensschuldtiteln, verzinslichen Geldern, bestimmten Derivatkontrakten oder Beteiligungen an Investmentfonds besteht, die nicht ihrerseits die Anforderungen des Anlageneignungstests erfüllen. Unternehmen, die Anteilinhaber sind, müssten unter diesen Umständen ihre Beteiligung an dem Fonds nach der Kreditverhältnisregelung bilanzieren, sodass alle während der betreffenden Rechnungsperiode anfallenden Erträge ihrer Fonds (sowohl Gewinne als auch Verluste) auf der Basis des „beizulegenden Zeitwerts“ als Ertrag oder Aufwendung besteuert bzw. steuerlich entlastet würden. Diese Anteilinhaber könnten folglich, je nach ihren besonderen Umständen, im Vereinigten Königreich einer Körperschaftsteuerpflicht auf eine nicht realisierte Wertsteigerung ihrer Anteile unterliegen (oder im Vereinigten Königreich eine Entlastung von der Körperschaftsteuer für eine nicht realisierte Wertminderung ihrer Anteile erhalten).

##### (ii) Dividendenausschüttungen

Ein Teilfonds, der Ausschüttungen oder Thesaurierungen vornimmt, wird als Dividenden einer britischen Gesellschaft angesehen und wird Dividendenerträge zum Zwecke der britischen Steuer enthalten. Der einzelne Empfänger einer Dividendenausschüttung oder -thesaurierung hatte bis April 2016 Anspruch auf eine theoretischen Steuergutschrift in Höhe von 10 % der Bruttodividende. Diese Steuergutschrift deckt die Steuer derjenigen Steuerpflichtigen ab, die Steuern zum Basissteuersatz auf Erträge aus Ersparnissen zahlen. Steuerpflichtige, die einer höheren bzw. zusätzlichen Besteuerung unterliegen, müssen 32,5 % bzw. 37,5 % auf die Bruttodividende zahlen, die mit der Steuergutschrift von 10 % aufgerechnet werden kann und sie müssen zusätzliche Steuern zahlen. Inhaber von Einheiten, die ihre Einheiten in ISAs halten, ist es nicht mehr möglich, die 10 %ige Steuergutschrift einzufordern. Nicht steuerpflichtige Personen konnten die Steuergutschrift beanspruchen.

Die 10 % ige Dividendensteuergutschrift wurde im April 2016 abgeschafft. Stattdessen wurde ein Dividendensteuerfreibetrag eingeführt. Ab dem 6. April 2018 wurde die Dividendenvergütung auf 2.000 £ gesenkt. Die Steuersätze

auf erzielte Dividendeneinkünfte, die über den 2.000 £ Steuervergünstigung liegen, betragen künftig 7,5 % für Steuerzahler mit Basissteuersatz, 32,5 % für Steuerzahler mit erhöhtem Steuersatz, und 38,1 % für Steuerzahler mit zusätzlichem Steuersatz. Inhaber von Einheiten, die ihre Anteile in ISAs halten, werden nicht betroffen sein.

Die Erträge, die Anteilinhaber, bei denen es sich um Unternehmen handelt, aus einer Dividendenausschüttung oder -thesaurierung erhalten, werden in Erträge nach Steuern, Erträge vor Steuern und ausländische Erträge, gemäß des zugrunde liegenden Bruttoeinkommens des Fonds, aufgeteilt. Der Teil, der aus britischen und ausländischen Dividenden stammt und bei dem einer der fünf Steuerbefreiungsfälle vorliegt, wird als Anlagenenertrag nach Steuern behandelt und unterliegt im Allgemeinen keiner weiteren Steuer, wenn er nicht als Teil der Geschäfte des Anteilinhabers besteuert wird. Die aus allen anderen Quellen erzielten Erträge (z. B. Zinserträge, Dividenden, die nicht unter eine Steuerbefreiung fallen oder bei denen sich ein Teilfonds für eine Besteuerung entschieden hat, oder Offshore-Gewinne aus dem Verkauf von Offshore-Fonds, die nicht den Status eines berichtenden Fonds besitzen) werden als jährliche Zahlung angesehen, die unter Abzug der Einkommensteuer zum Satz von 20 % gezahlt wird. Der Anteilinhaber muss auf den Bruttobetrag eine Steuer entrichten, hat aber Anspruch auf eine Gutschrift für Steuern, die als bezahlt gelten. Während dieser Betrag vollständig mit der vom Anteilinhaber zu zahlenden Körperschaftsteuer verrechnet werden kann, ist der Steuerhöchstbetrag, der von dem als Anteilinhaber tätigen Unternehmen zurückgefordert werden kann, auf ihren Anteil der von dem Fonds zu zahlenden Nettokörperschaftsteuer für Bruttoerträge begrenzt.

### Ertragsausgleich

In der ersten Ertragsausschüttung ist eventuell ein so genannter Ausgleichsbetrag enthalten. Der Betrag, der den Ertragsausgleich im Anteilspreis darstellt, ist eine Kapitalrückzahlung und von den Anteilinhabern nicht zu versteuern. Dieser Betrag sollte in der Berechnung eines bei der Veräußerung von Ertragsanteilen erzielten Kapitalgewinns von den Anteilskosten abgezogen werden.

Ein Ertragsausgleich wird für alle Teilfonds angewendet.

### Kapitalertragssteuer

Anteilinhaber, die im Vereinigten Königreich körperschaftsteuerpflichtig sind, müssen möglicherweise ihren Anteilsbesitz in Rentenfonds als Gläubigerverhältnis auf Marktwertbasis bilanzieren.

Anteilinhaber, die im steuerlichen Sinne im Vereinigten Königreich gebietsansässig sind, unterliegen eventuell der Kapitalertragsteuer oder – wenn es sich um Unternehmen handelt – der Körperschaftsteuer auf kapitalsteuerpflichtige Gewinne („CGT“). Rücknahme, Verkauf, Umtausch oder Übertragung von Anteilen, bei denen es sich um zu versteuernde Vermögenswerte handelt, können im Sinne der britischen CGT eine Veräußerung oder Teilveräußerung darstellen. Privatpersonen verfügen über einen Jahresfreibetrag (für das Steuerjahr 2021-2022 beträgt er 12.300 Pfund Sterling). Ab dem 6. April 2016 wird bei Steuerpflichtigen, die dem Basissteuersatz unterliegen, auf alle steuerpflichtigen Erträge, die über den jährlichen Steuerfreibetrag hinausgehen, ein Steuersatz von 10 % angewandt. Für Steuerpflichtige, die einem höheren Steuersatz und

zusätzlichen Steuersätzen unterliegen, gilt für alle steuerpflichtigen Gewinne, die über den Jahressteuerfreibetrag hinausgehen, der Steuersatz von 20 %. Bei Anteilinhabern, die juristische Personen sind, wird ein indexgebundener Betrag vom Gewinn abgezogen, der unter Berücksichtigung des Besitzzeitraums und des Anschaffungspreises errechnet wird. Bei Anteilinhabern, die juristische Personen sind, wurde die steuermindernde Indexbindung ab dem 1. Januar 2018 eingefroren.

Ein Austausch von Anteilen einer Klasse gegen Anteile einer anderen Klasse innerhalb eines Fonds stellt möglicherweise für die Zwecke der Besteuerung im Vereinigten Königreich eine Neuorganisation des Fonds nach Section 127 des Taxation of Chargeable Gains Act 1992 dar; ist dies der Fall, so würde ein im Vereinigten Königreich ansässiger Anteilinhaber, der eine Anteilsklasse gegen eine andere Anteilsklasse innerhalb eines Teilfonds austauscht, nicht als Verkäufer von Anteilen, der einen steuerpflichtigen Gewinn erzielt oder einen abzugsfähigen Verlust erleidet, sondern so behandelt, als hätte er diese neue Anteilsklasse zu demselben Zeitpunkt und zu demselben Preis erworben, zu denen die ursprüngliche Anteilsklasse ursprünglich erworben wurde. Die zuvor beschriebene steuerliche Behandlung gilt, wenn ein Tausch von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse des Fonds stattfindet, außer wenn auf oder aus einer abgesicherten Anteilsklasse übertragen wird.

### Erbschaftsteuer

Anleger unterliegen ggf. einer britischen Erbschaftsteuer auf ihre Anlagen in den Fonds.

### Der Foreign Account Tax Compliance Act

Gemäß den US-Quellensteuerbestimmungen, allgemein als Foreign Account Tax Compliance Act 2010 („FATCA“) bezeichnet, ist ein Ausländisches Finanzinstitut (Foreign Financial Institution – „FFI“) verpflichtet, umfangreiche Informationen über US-Kontoinhaber (was bestimmte Aktien- und Schuldeneigentümer sowie bestimmte Kontoinhaber, bei denen es sich um Nicht-US-Organismen im Besitz von US-Eigentümern handelt) einzuholen und zur Verfügung zu stellen. Bei einem FFI handelt es sich um einen Nicht-US-Organismus, der entweder i) Einlagen im ordentlichen Geschäftsgang annimmt, oder ii) als wesentlichen Teil seiner Geschäftstätigkeit Finanzvermögen anderer hält, oder iii) oder sich hauptsächlich mit der Anlage oder dem Handel von Wertpapieren oder Geschäftsanteilen beschäftigt, oder iv) bei dem es sich um eine Versicherungsgesellschaft oder eine Beteiligungsgesellschaft handelt, die Bestandteil eines umfangreichen Konzerns ist, innerhalb dessen die Versicherungs- oder Beteiligungsgesellschaft verpflichtet ist, Zahlungen in Bezug auf eine Kapitalversicherung oder einen Rentenversicherungsvertrag zu leisten, oder v) es sich um einen Organismus handelt, bei dem es sich um eine Beteiligungsgesellschaft oder eine Finanzierungsgesellschaft handelt, die Teil eines umfangreichen Konzerns ist, der Verwahrinstitute, Hinterlegungsinstitute, Anlageorganismen enthält, oder der im Zusammenhang mit mithilfe eines Organismus zur gemeinsamen Anlage oder einem ähnlichen Anlageinstrument gebildet wurde und mit einer Anlagestrategie zur Anlage, Wiederanlage oder dem Handel von Finanzvermögen ausgestattet wurde.

Bitte beachten Sie, dass der ACD beschlossen hat, dass US-Personen keine Anteile an den Teilfonds halten dürfen.

## Automatischer Informationsaustausch

Der Common Reporting Standard (CRS), der ab dem 1. Januar 2016 in mehreren Phasen in Kraft trat, wurde von der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) entwickelt. Der CRS wurde im Vereinigten Königreich von den International Tax Compliance Regulations 2015 umgesetzt und kann dazu führen, dass Fonds verpflichtet sind, Informationen über Kontoinhaber an die britischen Steuerbehörden "HMRC" über Anteilinhaber zu berichten. Der HMRC wird diese Informationen im Gegenzug an die zuständigen Behörden weitergeben, mit denen es ein Abkommen abgeschlossen hat.

## Meldepflicht von grenzüberschreitenden Steuergestaltungen (DAC6)

Die Richtlinie des Europäischen Rates 2018/822 (bekannt als DAC6) schreibt den verpflichtenden automatischen Austausch von Informationen über meldepflichtige grenzüberschreitende Vereinbarungen vor. Im Prinzip verlangt DAC6, dass Vermittler potenziell aggressive grenzüberschreitende Steuergestaltungen melden müssen, damit diese Informationen zwischen den Steuerbehörden des Vereinigten Königreichs und der Mitgliedstaaten der Europäischen Union ausgetauscht werden können.

Die britischen Steuerbehörden (HMRC) haben bestätigt, dass DAC 6 nach dem Abschluss des Post-Brexit-Handelsabkommens zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU ab 31. Dezember 2020 um 23 Uhr im Vereinigten Königreich nicht mehr gilt. Nur Vereinbarungen, die unter Kategorie D von DAC 6 gefallen wären, müssen nun gemäß den obligatorischen Offenlegungsregeln der OECD gemeldet werden. Die Änderung gilt rückwirkend, sodass für alle Vereinbarungen, die eines der anderen in DAC 6 aufgeführten Kennzeichen aufweisen und am oder nach dem 25. Juni 2018 abgeschlossen wurden, keine Angaben gemacht werden müssen.

DAC6 basiert auf bestimmten Indikatoren (Kennzeichen), von denen die meisten auf Regelungen abzielen, die die Merkmale einer aggressiven Steuergestaltung aufweisen, an der sich die Teilfonds nicht beteiligen.

## Liquidierung der Gesellschaft oder Schließung eines Teilfonds der Gesellschaft

Die Gesellschaft wird nicht liquidiert, es sei denn, als nicht eingetragene Gesellschaft gemäß Teil V des Insolvency Act 1986 (Konkursgesetz von 1986) oder gemäß den FCA-Bestimmungen. Ein Teilfonds kann nur gemäß den FCA-Bestimmungen geschlossen werden.

Soll die Gesellschaft gemäß den FCA-Bestimmungen liquidiert oder ein Teilfonds geschlossen werden, kann die Liquidierung oder Schließung nur nach Zustimmung der FCA eingeleitet werden. Die FCA kann diese Zustimmung nur erteilen, wenn der ACD (nach Untersuchung der Angelegenheiten der Gesellschaft bzw. des Teilfonds) entweder bestätigt, dass die Gesellschaft oder der Teilfonds binnen 12 Monaten ab dem Tag der Erklärung in der Lage sein wird, ihre Verbindlichkeiten zu erfüllen oder aber, dass sie bzw. er dazu nicht in der Lage sein wird. Nach den FCA-Bestimmungen kann die Gesellschaft nicht liquidiert bzw. ein Teilfonds nicht

geschlossen werden, falls zur gegebenen Zeit das Amt des ACD nicht besetzt ist.

Die Gesellschaft kann gemäß den FCA-Bestimmungen liquidiert oder ein Teilfonds kann geschlossen werden, wenn:

- (a) die Anteilinhaber einen entsprechenden außergewöhnlichen Beschluss fassen; oder
- (b) die (wenn überhaupt) in der Gründungsurkunde festgelegte Befristung der Gesellschaft oder eines bestimmten Fonds abläuft oder ein Ereignis eintritt, für das die Gründungsurkunde die Liquidierung der Gesellschaft oder die Schließung eines bestimmten Teilfonds vorsieht (zum Beispiel, wenn das Grundkapital der Gesellschaft unter den vorgeschriebenen Mindestbetrag fällt oder (bei einem Fonds) der Netto-Inventarwert des Fonds weniger als £10 Millionen beträgt oder wenn es bei Änderung der Gesetze oder Verordnungen eines Landes nach Meinung des ACD wünschenswert ist, den Fonds zu beenden); oder
- (c) der Tag eintritt, an dem ein vom ACD beantragter und von der FCA daraufhin bewilligter Widerruf des Zulassungsbescheids für die Gesellschaft oder den betreffenden Teilfonds wirksam wird.

Bei Eintritt eines der obigen Ereignisse

- (a) werden COLL 5 hinsichtlich „Anlagebefugnisse und Befugnisse zur Kreditaufnahme“, COLL 6.2 hinsichtlich „Handel“ und COLL 6.3 hinsichtlich „Bewertung und Preisfindung“ nicht mehr für die Gesellschaft oder den betreffenden Teilfonds gelten;
- (b) stellt die Gesellschaft die Ausgabe und Annullierung von Anteilen an der Gesellschaft oder dem betreffenden Teilfonds ein, stellt der ACD den Verkauf oder die Rücknahme von Anteilen bzw. die mit der Gesellschaft vereinbarte Ausgabe oder Annullierung von Anteilen für Rechnung der Gesellschaft oder des betreffenden Teilfonds ein;
- (c) wird ohne Genehmigung des ACD keine Übertragung eines Anteils registriert und keine sonstige Änderung des Registers vorgenommen;
- (d) stellt die Gesellschaft bzw. der Teilfonds, falls sie liquidiert bzw. er geschlossen wird, ihre bzw. seine Geschäftstätigkeit ein, sofern diese nicht für die Liquidierung der Gesellschaft oder für die Schließung des Teilfonds von Vorteil ist;
- (e) bleiben die Rechtsstellung als Kapitalgesellschaft und die Befugnisse der Gesellschaft sowie die Befugnisse des ACD, letztere vorbehaltlich der Bestimmungen von (a) und (d) oben, bestehen, bis die Gesellschaft aufgelöst ist.

Sobald nach Beginn der Liquidation der Gesellschaft bzw. der Schließung des Teilfonds durchführbar, veräußert der ACD das Vermögen der Gesellschaft oder des Teilfonds und begleicht ihre Verbindlichkeiten. Nach der Auszahlung bzw. Bildung angemessener Rückstellungen für sämtliche ordnungsgemäß zu bezahlenden Verbindlichkeiten und die Bildung von

Rückstellungen für die Liquidations- bzw. Schließungskosten sorgt er dafür, dass die Verwahrstelle aus dem Erlös eine oder mehrere Zwischenausschüttungen an die Anteilinhaber entsprechend ihren Anrechten auf Beteiligung am Vermögen der Gesellschaft oder des Teilfonds vornimmt. Im Falle der Gesellschaft veröffentlicht der ACD zudem in der London Gazette eine Bekanntmachung über den Beginn der Liquidation der Gesellschaft. Hat der ACD das gesamte Vermögen verwerten und alle Verbindlichkeiten der Gesellschaft oder des betreffenden Teilfonds begleichen lassen, sorgt er dafür, dass die Verwahrstelle an oder vor dem Tag, an dem die Schlussabrechnung an die Anteilinhaber geschickt wird, ebenfalls aus dem etwa verbliebenen Saldo entsprechend ihrer Beteiligung an der Gesellschaft oder dem bestimmten Teilfonds eine letzte Ausschüttung an die Anteilinhaber vornimmt.

Sobald vernünftigerweise nach Abschluss der Liquidation der Gesellschaft oder der Schließung eines bestimmten Teilfonds durchführbar, benachrichtigt die Verwahrstelle die FCA hierüber.

Ist die Liquidation der Gesellschaft oder die Schließung eines Teilfonds abgeschlossen, wird sie aufgelöst bzw. wird er geschlossen und das noch auf dem Konto der Gesellschaft oder des Teilfonds stehende Geld (einschließlich nicht abgerufener Ausschüttungen) wird innerhalb eines Monats nach der Auflösung oder Schließung an das Gericht gezahlt.

Nach Abschluss der Liquidierung der Gesellschaft oder der Schließung eines Teilfonds hat der ACD eine Schlussabrechnung zu erstellen, aus der hervorgeht, wie die Liquidierung oder Schließung stattgefunden hat und wie das Vermögen verteilt worden ist. Die Abschlussprüfer der Gesellschaft verfassen einen Bericht über die Schlussabrechnung und geben an, ob ihres Erachtens die Schlussabrechnung ordnungsgemäß erstellt worden ist. Diese Schlussabrechnung und der Abschlussprüferbericht sind innerhalb von vier Monaten nach dem Abschluss der Liquidierung oder Schließung der FCA und jedem Anteilinhaber zuzusenden.

## Allgemeine Angaben

### Rechnungsperioden

Das Rechnungsjahr der Gesellschaft endet am 7. März jeden Jahres (Bilanzstichtag). Das Rechnungshalbjahr endet am 7. September jeden Jahres.

### Ertragsausschüttungen

Ausschüttungen von Erträgen werden im Hinblick auf die zur Zuteilung verfügbaren Erträge in jedem Rechnungsjahr vorgenommen und zwar nur bei Teilfonds, für die es Ertragsanteile gibt.

Ertragsausschüttungen werden an einem bestimmten Tag (oder Tagen) während des Jahres (der „XD-Tag“) zugeteilt. Der am XD-Tag eingetragene Inhaber des Anteils hat Anspruch auf Erhalt des Ertrags für den betreffenden Anteil. Anteilinhabern stehen Ertragsausschüttungen nur dann zu, wenn Anteile in ihrem Namen am XD-Tag eingetragen waren. XD-Tag(e) und Zahlungstermin(e) für die einzelnen Fonds sind in der folgenden Tabelle angegeben. Die Zahlung des Ertrags wird in der Regel am Zahlungstermin erfolgen.

Name des Fonds	XD-Tage	Zahlungstermine
American Select Fund	8. März	7. Mai
American Smaller Companies Fund (US)	8. März	7. Mai
American Fund	8. März	7. Mai
Asia Fund	8. März	7. Mai
Dollar Bond Fund	8. März & 8. Sept.	7. Mai & 7. Nov.
Emerging Market Bond Fund	8. März & 8. Sept.	7. Mai & 7. Nov.
European Bond Fund	8. März & 8. Sept.	7. Mai & 7. Nov.
European Select Fund	8. März	7. Mai
European Smaller Companies Fund	8. März	7. Mai
European Fund	8. März	7. Mai
Global Bond Fund	8. März & 8. Sept.	7. Mai & 7. Nov.
Global Select Fund	8. März	7. Mai
High Yield Bond Fund	acht-monatlich	vier-monatlich
Japan Fund	8. März	7. Mai
Latin America Fund	8. März	7. Mai
Monthly Extra Income Fund	acht-monatlich	vier-monatlich
Sterling Bond Fund	8. März & 8. Sept.	7. Mai & 7. Nov.
Sterling Corporate Bond Fund	8. März, 8. Juni, 8. Sept. & 8. Dez.	7. Mai, 7. Aug., 7. Nov. & 7. Feb.
Sterling Short-Term Money Market Fund	8. März & 8. Sept.	7. Mai & 7. Nov.
Strategic Bond Fund	acht-monatlich	vier-monatlich
UK Equity Income Fund	8. März, 8. Juni, 8. Sept. & 8. Dez.	7. Feb., 7. Mai, 7. Aug. & 7. Nov.
UK Equity Opportunities Fund	8. März & 8. Sept.	7. Mai & 7. Nov.
UK Fund	8. März & 8. Sept.	7. Mai & 7. Nov.
UK Growth and Income Fund	8. März & 8. Sept.	7. Mai & 7. Nov.
UK Institutional Fund	8. März & 8. Sept.	7. Mai & 7. Nov.
UK Monthly Income Fund	an jedem 8. eines Monats	an jedem 4. eines Monats
UK Select Fund	8. März & 8. Sept.	7. Mai & 7. Nov.
UK Smaller Companies Fund	8. März & 8. Sept.	7. Mai & 7. Nov.

Sollte das Ex-Datum auf einen Tag fallen, bei dem es sich nicht um einen Geschäftstag in England und Wales handelt, wird das Ex-Datum auf den nächsten Geschäftstag verschoben.

Für den Fall, dass ein Zahlungstermin in England oder Wales kein Geschäftstag ist, erfolgen Zahlungen gewöhnlich an dem Geschäftstag unmittelbar vor dem Zahlungstermin. Die Zahlung einer Ausschüttung kann erfolgen durch (i) Verrechnungsscheck, Optionsschein oder Zahlungsanweisung und kann durch die Post an die eingetragene Anschrift der Personen übersandt werden, die zur Annahme dieser Gelder berechtigt sind, oder an eine Person und eine Anschrift, die von den betreffenden Personen schriftlich angegeben wird, oder (ii) jedes andere übliche Bankverfahren (u. a. einschließlich Direktgutschrift, Banküberweisung und elektronische Überweisung) an oder über eine oder mehrere Personen, die von dem Betroffenen schriftlich angegeben werden.

Eine Wiederanlage ist möglich. Der ACD kann für die Wiederanlage eine Gebühr erheben. Wird eine Ausschüttung nicht binnen sechs Jahren nach ihrer Fälligkeit eingefordert, verfällt sie zugunsten der Gesellschaft.

Der in jeder Rechnungsperiode zur Ausschüttung verfügbare Betrag wird wie folgt berechnet: von der Summe der für Rechnung des betreffenden Fonds in der betreffenden Periode vereinnahmten oder zu vereinnahmenden Erträge werden die Gebühren und Aufwendungen, die der betreffende Fonds für diese Rechnungsperiode aus den Erträgen bezahlt hat oder bezahlen wird, in Abzug gebracht. Der ACD nimmt dann weitere Berichtigungen für Steuern, Ertragsausgleich, Erträge, die voraussichtlich in den 12 Monaten nach dem betreffenden Zuteilungsstichtag nicht vereinnahmt werden, Erträge, die wegen ungenügender Kenntnis über ihr Fälligwerden nicht auf Fälligkeitsbasis verbucht werden sollten, Übertragungen zwischen dem Ertrags- und Kapitalkonto sowie sonstige Berichtigungen (einschließlich Abschreibungen) vor, die er nach Beratung mit den Abschlussprüfern für angebracht hält.

Ausschüttungszahlungen eines Fonds, die nach Ablauf von sechs Jahren ab dem Tage der Zahlung nicht abgerufen werden, verfallen und werden dem Kapital des Fonds als Teil seines Vermögens wieder zugeführt. Danach hat weder der Anteilinhaber noch irgendeiner seiner Rechtsnachfolger einen Anspruch auf die Ausschüttungszahlung, sofern sie nicht Teil des Kapitalvermögens des Fonds ist.

## Jahresbericht und -abschluss

Die ausführlichen Jahresberichte und -abschlüsse der Gesellschaft werden binnen vier Monaten nach dem Schluss eines jeden Rechnungsjahres erhältlich gemacht und veröffentlicht, ausführliche Halbjahresberichte und -abschlüsse werden binnen zwei Monaten nach jedem abgeschlossenen Rechnungshalbjahr veröffentlicht.

## Risikomanagement

### Allgemeines

Der ACD stellt weiterführende Informationen zu Mengenbeschränkungen, die aufgrund des Risikomanagements eines jeden Teilfonds Anwendung finden, und der verwendeten Methoden auf Anfrage zur Verfügung.

## Kontrahenten-Ausfallrisiko-Verwaltung

Der ACD verfügt über ein eigenes Kontrahenten-Ausfallrisiko-Team innerhalb seiner Anlagerisiko-Abteilung. Das Team ist für die Einhaltung der Kontrahentenrisiko-Verwaltungs-Politik verantwortlich, die einen soliden Rahmen für die Bewertung von Gegenparteien bietet. Die Emittenten und Instrumentenarten unterliegen ebenfalls der laufenden Überwachung und Bewertung. Das Kontrahenten-Ausfallrisiko-Team führt im Rahmen seiner genehmigten Kontrahentenliste regelmäßige Überprüfungen von Unternehmens- oder Marktereignissen und Stimmungen durch.

Dieser Rahmen schafft eine umsichtige, systematische und kontinuierliche Bewertung der Kreditwürdigkeit der Emittenten und Instrumente, in denen die Teilfonds anlegen. Im Mittelpunkt der Bewertung steht die strukturierte Analyse von Kapital, Vermögen, Verwaltung, Ertrag, Liquidität, Unabhängigkeit und Sensitivität gegenüber Marktschocks eines Emittenten. Innerhalb jeder dieser breiteren Kategorien wird eine Reihe von Kriterien berücksichtigt. Jeder Kategorie wird ein interner Rating-Score zugeordnet, der dann gewichtet zu einem eigenen Gesamtrating des Kontrahenten-Ausfallrisikos für jeden Emittenten zusammengeführt wird. Die Instrumentenart wird dann innerhalb der Wasserfall-Zahlungspriorität des Emittenten berücksichtigt.

Diese Kontrahenten mit ausreichend hohen internen Kontrahenten-Ausfallrisikoratings werden akzeptiert und umfassen die "Liste der zugelassenen Kontrahenten", die für eine Anlage innerhalb des Teilfonds zugelassenen Gegenparteien.

## Unterlagen der Gesellschaft

Die folgenden Unterlagen können kostenlos an jedem Geschäftstag zwischen 9.30 Uhr und 16.30 Uhr (britische Zeit) in der Geschäftsstelle des ACD, Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG, eingesehen werden:

- (a) die letzten Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft;
- (b) die Gründungsurkunde (samt etwaigen Änderungen); und
- (c) die Risikomanagementpolitik.

Anteilinhaber können Exemplare dieser Unterlagen bei der oben angegebenen Adresse anfordern.

## Wesentliche Verträge

Die folgenden Verträge – hierbei handelt es sich nicht um Verträge, die im Rahmen des normalen Geschäftsverkehrs abgeschlossen wurden – sind von der Gesellschaft abgeschlossen worden und sind oder können wesentlich sein: der Vertrag vom 21. Juli 2014 zwischen der Gesellschaft und dem ACD, der Vertrag mit Wirkung vom 18. März 2016 zwischen der Gesellschaft, dem ACD und der Verwahrstelle und der Vertrag vom 21. Juli 2014 zwischen der Gesellschaft, dem ACD und dem Anlageverwalter.

Kurze Zusammenfassungen des ACD-Vertrags, des Anlageverwaltungs- und des Verwahrstellenvertrages finden sich unter der Überschrift „Verwaltung und Administration“.

## Zusätzliche Informationen

- (a) Die FCA-Bestimmungen enthalten Bestimmungen zu Interessenkonflikten, denen eine Transaktion in Bezug auf die Gesellschaft unterliegt, die von oder mit einer „betroffenen Person“ ausgeführt wird; dieser Ausdruck schließt die Gesellschaft, ein verbundenes Unternehmen der Gesellschaft, den ACD, ein verbundenes Unternehmen des ACD, die Verwahrstelle, ein verbundenes Unternehmen der Verwahrstelle, Anlageverwalter und verbundene Unternehmen der Anlageverwalter ein.
- (b) Diese Bestimmungen ermächtigen u. a. eine betroffene Person, Vermögenswerte an die Gesellschaft oder die Verwahrstelle für Rechnung der Gesellschaft zu verkaufen; Vermögenswerte auf die Gesellschaft oder die Verwahrstelle gegen Ausgabe von Anteilen der Gesellschaft zu übertragen; Vermögenswerte von der Gesellschaft (oder der Verwahrstelle, die für Rechnung der Gesellschaft handelt) zu erwerben; Effektenleihgeschäfte in Bezug auf die Gesellschaft zu tätigen oder Dienstleistungen für die Gesellschaft zu erbringen. Jede solche Transaktion mit der oder für die Gesellschaft unterliegt der besten Ausführung beim Austausch oder den in den FCA-Bestimmungen dargelegten geschäftsmäßigen Bedingungen der unabhängigen Bewertung. Eine betroffene Person, die solche Transaktionen ausführt, braucht der Verwahrstelle, dem ACD, einer anderen betroffenen Person oder den Anteilhabern keine Rechenschaft über entstandene Vorteile oder Gewinne ablegen.
- (c) Anlagen von Vermögenswerten der Gesellschaft können auf rein geschäftlicher Basis über einen Gesellschafter einer (als Auftraggeber handelnden) Anlagevermittlungsgesellschaft, der eine betroffene Person in Bezug auf den ACD ist, vorgenommen werden. Weder der ACD noch eine solche betroffene Person muss über Gewinne aus solchen Geschäften Rechenschaft ablegen.

## Anzeige an die Anteilhaber

In dem Fall, in dem der ACD aus einem Grund gezwungen ist oder es anderweitig entschieden hat, den Anteilhabern Anzeige zu erstatten, hat eine solche Anzeige grundsätzlich schriftlich zu erfolgen. Alternativ und zu einem durch die FCA-Bestimmungen gestatteten Umfang kann die Anzeige an die Anteilhaber im Wege der Veröffentlichung auf [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com) geschehen oder indem die Informationen dem Schreiben mit dem halbjährlichen Abschluss der Gesellschaft an die Anteilhaber beigefügt wird. Jedes Dokument, das der ACD den Anteilhabern andient, wird an den Ort versendet, der nach den Aufzeichnungen des ACD die derzeitige Adresse ist.

Jedes Dokument oder jede Anzeige von den Anteilhabern an den ACD oder die Gesellschaft kann an den Hauptsitz der Gesellschaft gerichtet werden.

## Mitteilung zum Datenschutz

### Überwachung Ihrer Daten

Für die Zwecke der UK General Data Protection Regulation (UK GDPR) und des UK Data Protection Law von 2018 und/oder der daraus resultierenden

nationalen Datenschutzgesetze und/oder anderer anwendbarer Gesetze oder Vorschriften ist der für die Datenverarbeitung Verantwortliche in Bezug auf die bereitgestellten personenbezogenen Daten Threadneedle Investment Services Limited. In dieser Mitteilung zum Datenschutz beziehen sich die Wörter „wir“, „uns“ und „unser“ auf die Threadneedle Investment Services Limited.

### Nutzung Ihrer persönlichen Daten

Diese Datenschutzerklärung umfasst Informationen über Sie („persönliche Daten“), die Sie uns zur Verfügung stellen. Diese Informationen umfassen in der Regel Informationen wie Ihren Namen, Adresse, Geburtsdatum, Telefonnummer, E-Mail-Adresse, Geschlecht, Finanzinformationen und andere Informationen, die Sie uns zur Verfügung stellen. Unsere Rechtsgrundlage für die Verarbeitung Ihrer Daten ist die Erfüllung unserer gesetzlichen Verpflichtungen (z. B. zum Zwecke des Inkassos und/oder der Verhinderung von Betrug oder anderen Straftaten), die Erfüllung eines Vertrages zwischen uns und Ihnen (z. B. Verwaltung und Verwaltung Ihres Kontos (insbesondere in Bezug auf die Kontaktaufnahme mit Ihnen über Änderungen an den von Ihnen gekauften Produkten und das Anbieten neuer Anlageprodukte), die Begründung und Abwehr von Rechtsansprüchen oder weil Sie unserer Verwendung Ihrer Daten zugestimmt haben. Wir können Ihre personenbezogenen Daten auch verarbeiten, weil es für unsere legitimen Geschäftsinteressen notwendig ist (z. B. für interne Analysen und Recherchen), wir können Ihre Daten auch verarbeiten, um gesetzliche oder regulatorische Anforderungen zu erfüllen.

### Gemeinsame Nutzung Ihrer persönlichen Daten

Wir können externe Dritte wie die nachfolgend beschriebenen hinzuziehen, um Ihre personenbezogenen Daten in unserem Namen in Übereinstimmung mit den in dieser Datenschutzerklärung genannten Zwecken zu verarbeiten.

Wenn Sie uns über Ihren Berater informiert haben, können die zur Verfügung gestellten persönlichen Daten gemeinsam mit Ihrem Berater genutzt werden. Sie müssen uns schriftlich benachrichtigen, wenn Sie nicht wollen, dass wir Ihre persönlichen Daten weiterhin mit Ihrem Berater gemeinsam nutzen oder wenn sich eine Änderung hinsichtlich Ihres Beraters ergibt. Ihr Berater sollte seine eigenen Vereinbarungen mit Ihnen über seine Nutzung Ihrer persönlichen Daten getroffen haben. Um Zweifel auszuschließen, wenn Sie eines Ihrer persönlichen Rechte, wie sie in unserer Datenschutzerklärung dargelegt sind, über Ihren benannten Berater ausüben möchten, benötigen wir eine schriftliche Genehmigung von Ihnen (oder Ihnen beiden, im Falle eines Gemeinschaftskontos), bevor wir diese persönlichen Daten an Ihren Berater weitergeben können.

Die zur Verfügung gestellten persönlichen Daten können auch mit anderen Organisationen (einschließlich und insbesondere staatlicher und/oder Steuerbehörden im Vereinigten Königreich und außerhalb des Vereinigten Königreichs) gemeinsam genutzt werden, damit wir alle gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen (z. B. Audit-Berichte sowie Anti-Geldwäsche-Prüfungen) erfüllen, und darüber hinaus wo erforderlich (in Bezug auf Steuerbehörden, und wo gesetzlich gemäß geltender Datenschutzgesetze gefordert), um sicherzustellen dass die Steuern korrekt gezahlt werden und dass wir Erstattungen für Steuern erhalten, die bereits gezahlt wurden, wenn uns diese zustehen. Wir können Ihre personenbezogenen Daten auch an ernannte Drittdministratoren, wie z. B. Transferstellen, weitergeben, um Kundenanträge zu bearbeiten, zur

Buchführung, um Zeichnungen, Tausche, Rücknahmen und Beendigungen vorzunehmen und bestimmte Mitteilungen zu versenden. Außerdem können wir Ihre persönlichen Informationen zu den in dieser Mitteilung zum Datenschutz und unserer Datenschutzpolitik dargelegten Zwecken mit den Unternehmen innerhalb der ACD-Unternehmensgruppe gemeinsam nutzen.

### Änderungen hinsichtlich des Unternehmens

Wenn es für uns oder die Threadneedle-Unternehmensgruppe zu einer Umstrukturierung der Gruppe oder zum Verkauf an eine dritte Partei kommt, können Ihre uns zur Verfügung gestellten persönlichen Daten an das betreffende umstrukturierte Unternehmen oder die dritte Partei übertragen und für die oben genannten Zwecke genutzt werden.

### Übertragungen ins Ausland

Wir können Ihre persönlichen Informationen in Länder außerhalb des Vereinigten Königreichs oder des Europäischen Wirtschaftsraums (EWR), einschließlich der Vereinigten Staaten von Amerika, übertragen. Dies kann der Fall sein, wenn unsere Angestellten, Lieferanten und/oder Dienstleister außerhalb des Vereinigten Königreichs oder der EWR ansässig sind. Wir können Ihre Daten unter bestimmten Umständen weitergeben (z. B. wenn es notwendig ist, unseren Vertrag mit Ihnen zu erfüllen). Die Datenschutzgesetze und sonstige Gesetze dieser Länder können weniger umfassend sein als die innerhalb des Vereinigten Königreichs oder des EWR – in diesen Fällen werden wir Maßnahmen ergreifen, um sicherzustellen, dass der Schutz Ihrer Privatsphäre und die Vertraulichkeit gewahrt wird. Wir setzen Maßnahmen wie Standardvertragsklauseln zum Datenschutz ein, um sicherzustellen, dass alle übermittelten personenbezogenen Daten geschützt und sicher bleiben. Eine Kopie dieser Klauseln kann angefordert werden, indem Sie sich an uns unter der unten im Abschnitt "Kontaktinformationen" aufgeführten Adresse wenden. Nähere Angaben zu den Ländern, die für Sie relevant sind, werden Ihnen auf Wunsch zur Verfügung gestellt.

### Ihre Rechte

Von wenigen Ausnahmen abgesehen sind Sie in Übereinstimmung mit geltendem Recht berechtigt, der Verarbeitung Ihrer personenbezogenen Daten zu widersprechen oder eine Einschränkung der Verarbeitung zu verlangen und den Zugang zu, die Berichtigung, Löschung und Übertragbarkeit Ihrer personenbezogenen Daten zu verlangen. Dieser Service wird kostenlos angeboten, es sei denn, Anfragen sind offensichtlich unbegründet oder übertrieben. Unter diesen Umständen behalten wir uns das Recht vor, eine angemessene Gebühr zu erheben oder die Bearbeitung des Antrags zu verweigern. Sie können an uns schreiben. Richten Sie Ihre Anfragen an ACD Client Services und nutzen Sie dafür die im Verzeichnis angegebenen Informationen oder die nachfolgend im Abschnitt "Kontaktinformationen" aufgeführte Adresse.

Benachrichtigen Sie uns bitte, wenn ein Teil der Daten, die wir über Sie besitzen, falsch ist. Wir werden die Daten dann korrigieren.

Sie können bei der zuständigen Aufsichtsbehörde eine Beschwerde einreichen, wenn Sie der Ansicht sind, dass unsere Verarbeitung Ihrer personenbezogenen Daten gegen geltendes Recht verstoßen könnte.

### Datensicherheit und -speicherung

Wir unterhalten angemessene Sicherheitsmaßnahmen, um personenbezogene Daten vor Verlust, Einmischung, Missbrauch, unbefugtem

Zugriff, Offenlegung, Änderung oder Zerstörung zu schützen. Ebenfalls wenden wir angemessene Verfahren an, um sicherzustellen, dass diese Daten für den vorgesehenen Zweck zuverlässig, genau, vollständig und aktuell sind.

Personenbezogene Daten werden nur so lange gespeichert, wie es für die oben genannten Zwecke in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen angemessenerweise erforderlich ist. Weitere Informationen über unsere Aufbewahrungsfristen erhalten Sie, indem Sie schriftlich oder per E-Mail eine Kopie unserer Richtlinien zur Datenspeicherung unter der im Abschnitt "Kontaktinformationen" angegebenen Adresse anfordern.

### Kontaktinformationen

Sie können jederzeit alle Angelegenheiten im Zusammenhang mit der Verarbeitung Ihrer persönlichen Daten über unseren Datenschutzbeauftragten ansprechen: DPO@columbiathreadneedle.com oder Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG.

### Vergütung

Der ACD, als Teil der Columbia Threadneedle Investments EMEA Region, soll für bestimmte Mitarbeiter Vergütungspolitiken und -praktiken gemäß den Vorschriften für britische OGAW und der regulatorischen Vorgaben anwenden. Weitere Informationen über die Vergütungspolitik finden Sie unter [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com). Die aktuellen Informationen zur Vergütungspolitik enthalten insbesondere eine Beschreibung, wie die Vergütung und Boni berechnet werden, sowie die Identitäten von Personen, die dafür verantwortlich sind, die Vergütungen und Boni zu verteilen, einschließlich der Zusammensetzung der Vergütungskommission.

- Die Vergütungspolitik entspricht und unterstützt die solide und wirksame Risikoverwaltung und ermutigt nicht dazu, Risiken einzugehen. Das entspricht den Risikoprofilen, Regeln bzw. den Gründungsurkunden.
- Die Vergütungspolitik entspricht der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen des ACD sowie der Investoren und sie enthält Maßnahmen, um Interessenkonflikte zu vermeiden. Der ACD verfügt über den vollen Ermessensspielraum darüber, ob variable Vergütungskomponenten gemäß der Vergütungspolitik gewährt werden.
- Wenn die Vergütung an die Leistung gekoppelt ist, basiert die Gesamtvergütung auf eine Kombination der Bewertung der Leistung des Einzelnen und der Geschäftseinheit sowie ihrer Risiken und der allgemeinen Ergebnisse des ACD, wenn die individuelle Leistung bewertet wird, bei der finanzielle und nicht finanzielle Kriterien berücksichtigt werden. Insbesondere steht Mitarbeiter keine Zahlung von Leistungs-Boni zu, wenn sich herausstellt, dass dieser Mitarbeiter zu einem beliebigen Zeitpunkt während des jeweiligen Ergebnisjahres sowie während des Zeitraums ab dem Ende des Ergebnisjahres bis zur Zahlung des Leistungsbonus, die Leistungs- und Verhaltens-Standards des ACD nicht erfüllt hat.

Die Bewertung der Leistung erfolgt in einem Rahmen über mehrere Jahre mittels Aktienzuteilungen. Diese unterliegen Aufschiebungsfristen gemäß den geltenden Bestimmungen.

Weitere Informationen über die Vergütungspolitik finden Sie unter [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com). Ein Papierexemplar der Vergütungspolitik erhalten Sie kostenfrei auf Anfrage.

## Beschwerden

Beschwerden können über die Kontaktdaten aus dem Verzeichnis an ACD Client Services gerichtet werden. Eine Kopie des Beschwerdeverfahrens des ACD ist auf Anfrage erhältlich. Beschwerden können auch direkt an den Financial Services Ombudsman, Exchange Tower, London E14 9SR, gerichtet werden. Sie können durch den Financial Services Compensation Scheme geschützt sein.

## Hinweise für Anleger mit Wohnsitz außerhalb des Vereinigten Königreichs

Soweit nicht anders angegeben, beziehen sich Zeitangaben in diesem Prospekt auf britische Zeit.

Die Gesellschaft ist außerhalb Großbritanniens in verschiedenen Ländern für den Verkauf von Anteilen registriert, unter anderem in:

Chile (eine begrenzte Anzahl von Fonds ist für den Verkauf und das Angebot an „zugelassene“ Pensionsfonds registriert)

Hongkong (bestimmte Teilfonds)

Peru (eine begrenzte Anzahl von Fonds ist für den Verkauf und das Angebot an „zugelassene“ Rentenfonds registriert)

Singapur (bestimmte Teilfonds werden anerkannte Anlagepläne in Singapur und bestimmt Fonds gelten in Singapur derzeit als eingeschränkte Anlagepläne. Diese stehen deshalb nur akkreditierten Anlegern zur Verfügung (gemäß Definition nach dem Recht von Singapur))

Schweiz (eine begrenzte Anzahl von Fonds ist für den Vertrieb und den Verkauf registriert),

## US-Personen

Die Anteile der Gesellschaft werden weder in einem Staat der USA noch gegenüber Personen (einschließlich Kapitalgesellschaften, Personengesellschaften, Trusts oder anderer Rechtssubjekte), die ‚US-Personen‘ sind, angeboten oder verkauft, noch dürfen Anteile anderweitig im Besitz solcher Personen sein oder von diesen gehalten werden. Dementsprechend darf dieser Prospekt nicht in den Vereinigten Staaten und an eine US-Person verteilt werden. Der ACD behält sich das Recht vor, einen Anteilinhaber, der in den Vereinigten Staaten eingetragen ist oder wird, oder eine US-Person aufzufordern, (i) die Anteile an eine Person zu übertragen, die keine US-Person ist, oder (ii) die Rückgabe oder Annullierung zu beantragen, und der ACD kann die Anteile zurücknehmen oder annullieren, sollte der Anteilinhaber die Anteile nicht innerhalb von 30 Tagen nach der

Mitteilung durch den ACD übertragen haben oder keinen Antrag gestellt haben.

## Wichtige Informationen für Anleger in Singapur

Ausgenommen in Bezug auf die Teilfonds, bei denen es sich um in Singapur anerkannte Fonds handelt, dürfen Anteile an der Gesellschaft Personen in Singapur weder zur Zeichnung oder zum Erwerb angeboten werden, noch dürfen diese Personen zur Zeichnung oder zum Erwerb dieser Anteile aufgefordert werden. Ebenso dürfen keine Dokumente oder sonstige Unterlagen in Verbindung mit den Anteilen – weder direkt noch indirekt – an Personen in Singapur weitergegeben oder verteilt werden, sofern es sich dabei nicht um folgende Personen handelt: 3 des Anhangs 6 der Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations einen eingeschränkten, Status verliehen bekommen haben, um eine „relevante Person“ gemäß § 305(1) des Gesetzes oder um eine Person gemäß § 305(2) des Gesetzes handelt oder (iii) um irgendeine andere Person gemäß oder entsprechend den Voraussetzungen sonstiger, anwendbarer Bestimmungen des Gesetzes. Das Angebot oder die Aufforderung zur Zeichnung oder zum Erwerb, die Gegenstand dieses Prospekts sind, darf nicht an Privatkunden in Singapur erfolgen. Dieser Prospekt stellt keinen Prospekt gemäß Definition im Gesetz dar. Dementsprechend würde die aufgrund dieses Gesetzes bestehende gesetzliche Haftung nicht in Bezug auf den Inhalt der Prospekte gelten. Die Monetary Authority of Singapore („MAS“), die unter der Anschrift 10 Shenton Way, MAS-Gebäude, Singapur 079117 kontaktiert werden kann, übernimmt für den Inhalt dieses Prospekts keine Verantwortung. **Das Angebot, der Besitz und die spätere Übertragung von Anteilen unterliegen den Beschränkungen und Bedingungen des Gesetzes. Sie sollten jedoch sorgfältig prüfen, ob die Anlage für Sie geeignet ist, und sich im Zweifelsfall von Ihrem Rechtsanwalt oder einem Fachmann beraten lassen.**

## Wichtige Informationen für Anleger in Frankreich

Der ACD verwaltet zurzeit die nachfolgend aufgeführten Fonds, die somit für Anlagen im Rahmen eines Aktiensparplans (PEA) zugelassen sind:

- European Smaller Companies Fund
- UK Fund (bis 30. September 2021)

Der ACD behält sich das Recht vor, die Verwaltung der oben angegebenen Fonds aufzugeben, damit diese für Anlagen im Rahmen eines Aktiensparplans (PEA) zugelassen sind. Dies gilt für den Fall, dass der ACD der Auffassung ist, dass der Fonds aufgrund der Verwaltung dieser Fonds nicht mehr in der Lage ist, seine Anlageziele einzuhalten, oder dass eine solche Verwaltung nicht im Interesse aller Anteilinhaber des Fonds liegt, oder dass eine solche Verwaltung aufgrund der sich ändernden Marktbedingungen praktisch nicht nützlich ist. Der ACD teilt allen Anteilinhabern mit Wohnsitz in Frankreich unter Einhaltung der mit den FCA-Bestimmungen vorgeschriebenen Frist im Voraus schriftlich mit, dass die Fonds nicht mehr für Anlagen im Rahmen eines PEA zugelassen sind. Der Prozentsatz der Vermögenswerte des Fonds, der in für PEA zugelassenen Wertpapieren angelegt ist, wird nur in dem Jahresbericht des Fonds angegeben, der Anlegern mit Wohnsitz in Frankreich zur Verfügung gestellt wird.

## Wichtige Informationen zu bestimmten Teilfonds für Schweizer Anleger

Die folgenden Teilfonds sind nicht bei der Schweizer Finanzmarktaufsichtsbehörde (FINMA) registriert:

High Yield Bond Fund Monthly Extra Income Fund

Sterling Short-Term Money Market Fund UK Equity Opportunities Fund

UK Growth and Income Fund UK Institutional Fund

UK Monthly Income Fund

Der Vertrieb von Anteilen dieser Teilfonds in der Schweiz erfolgt gemäß Definition aus Paragraph 10(3)(a) und (b) des Swiss Collective Investment Schemes Act vom 23. Juni 2006, in der geltenden Fassung, („CISA“) ausschließlich an und ist ausschließlich gerichtet an geregelte qualifizierte Anleger (die „geregelten qualifizierten Anleger). Entsprechend wurden beziehungsweise werden in der Schweiz für diese Teilfonds weder ein Vertreter noch eine Zahlstelle bestellt. Dieser Prospekt und/oder andere Angebotsunterlagen für die Anteile dürfen in der Schweiz ausschließlich geregelten qualifizierten Anlegern zur Verfügung gestellt werden.

## Wichtige Informationen für Anleger in Mexiko

Die Anteile wurden nicht und werden nicht im National Registry of Securities registriert bzw. von der Mexican National Banking Commission geführt und dürfen daher in Mexiko nicht öffentlich angeboten oder verkauft werden. Die Treuhandgesellschaft und Unterzeichner oder Käufer dürfen die Anteile in Mexiko institutionellen und akkreditieren Anlegern auf Privatplatzierungsbasis gemäß Paragraph 8 des Mexican Securities Market Law anbieten oder verkaufen.

## Wichtige Informationen für Anleger in Deutschland

Die einschlägigen deutschen Steuerinformationen werden unter [www.columbiathreadneedle.de](http://www.columbiathreadneedle.de) veröffentlicht.

Die folgenden Teilfonds werden nach dem deutschen Investmentsteuergesetz („InvStG“) als „Aktienfonds“ kategorisiert, wenn sie kontinuierlich mindestens 51 % von ihrem Wert in Beteiligungen im Sinne von § 2 Abs. 8 InvStG (z.B. Aktien) anlegen:

- American Fund
- American Select Fund
- American Smaller Companies Fund (US)
- Asia Fund
- European Fund
- European Select Fund
- European Smaller Companies Fund
- Global Select Fund
- Japan Fund
- Latin America Fund
- Monthly Extra Income Fund
- UK Equity Income Fund
- UK Equity Opportunities Fund
- UK Fund
- UK Growth and Income Fund
- UK Institutional Fund
- UK Monthly Income Fund
- UK Select Fund
- UK Smaller Companies Fund

## Anhang I

### Geeignete Märkte für Wertpapiere und Derivate

Nachfolgend sind die weiteren Wertpapier- und Derivatmärkte aufgeführt, die über die im Vereinigten Königreich oder in einem EU- oder EWR-Staat etablierten Märkte hinausgehen und über die die Gesellschaft für Rechnung der einzelnen Teilfonds anlegen oder handeln darf (vorbehaltlich des jeweiligen Anlageziels und der jeweiligen Anlagepolitik des betreffenden Teilfonds), wenn dieser mit zulässigen Wertpapieren und/oder Derivaten handelt.

<b>North America</b>	
Kanada:	die Börse in Toronto die Börse von Montreal die TSX Venture Exchange
Vereinigte Staaten von Amerika:	die Börse von New York NYSE American die Chicago Board Options Exchange die Chicago Stock Exchange, Inc. CME, die Warenterminbörse von Chicago CME Group – CME Market die ICE Futures US die NASDAQ Börse NASDAQ BX, Inc. NASDAQ Futures, Inc. NASDAQ PHLX, Inc der NASDAQ Optionsmarkt NYSE National NYSE Arca Inc TRACE OneChicago BZX Exchange
<b>Asien-Pazifik</b>	
Australien:	die Börse von Australien ASX 24
China:	die Börse von Shanghai die Terminbörse von Shanghai die Börse von Shenzhen der Anleihemarkt der China Interbank China Bond Connect
Hongkong:	die Börse von Hongkong Hong Kong GEM die Terminbörse von Hongkong Shanghai-HK Stock Connect (Northbound Trading) Shenzhen-HK Stock Connect (Northbound Trading)
Indien:	BSE Ltd die Nationalbörse von Indien
Indonesien:	die Börse von Indonesien
Japan:	die Börse von Tokio die Börse von Osaka (Derivate) die Finanzterminbörse von Tokio
Korea:	die Börse von Korea (Aktienmarkt) der KOSDAQ die Börse von Korea (Derivate)
Malaysia:	die Börse von Malaysia die Börse von Malaysia (Derivate)
Neuseeland:	die Börse von Neuseeland die NZX Terminbörse
Philippinen:	die philippinische Börse
Singapur:	die SGX Börse von Singapur SGX Derivative
Taiwan:	die Börse von Taiwan die Terminbörse von Taiwan (TAIFEX) die Börse von Taipei
Thailand:	die Börse von Taiwan die Terminbörse von Taiwan (TAIFEX) die Börse von Taipei

<b>Lateinamerika</b>	
Brasilien:	B3
Chile:	Bolsa de Santiago
Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
Mexiko:	Bolsa Mexicana de Valores die mexikanische Derivatbörse
<b>Naher Osten &amp; Afrika</b>	
Israel:	die Börse von Tel Aviv
Quatar:	die Börse von Quatar
Saudi-Arabien:	die Börse von Saudi-Arabien
Südafrika:	die Börse von Johannesburg JSX Derivative
Vereinigte Arabische Emirate:	der Finanzmarkt von Dubai
<b>Europa (außerhalb des Vereinigten Königreichs oder des EWR)</b>	
Russland:	die Börse in Moskau
Schweiz:	die Schweizer Börse SIX SIX strukturierte Produkte der von der International Capital Markets Association (dem Internationalen Kapitalmarkt-Verband) organisierte Markt.
Türkei:	die Börse von Istanbul

## Anhang II

### Befugnisse der Gesellschaft bezüglich Anlageverwaltung und Kreditaufnahme

#### 1. Anlagebeschränkungen

- 1.1 Das Vermögen der einzelnen Teilfonds wird im Hinblick auf Erreichung seines Anlageziels unter Berücksichtigung der in Kapitel 5 der FCA-Bestimmungen (COLL 5.2 bis COLL 5.5) festgelegten Anlagebeschränkungen, so anwendbar, angelegt, und im Falle des Sterling Short-Term Money Market Fund unter Berücksichtigung Geldmarktfondsverordnung und der EU-Geldmarktfondsverordnung. Diese Beschränkungen gelten wie nachstehend zusammengefasst:
- 1.2 Der ACD wird gewährleisten, dass die Anlageziele eines Fonds und deren Richtlinien beachtet werden und bei der Anlage aller Fondsvermögens das Risiko gestreut wird. Spezifische Anforderungen zu dieser Risikostreuung sind nachstehend aufgeführt.

#### 2. Deckung

- 2.1 Erlauben die FCA-Bestimmungen das Abschließen einer Transaktion oder das Einbehalten einer Anlage nur, wenn mögliche aus den Anlagetransaktionen oder der Einbehaltung entstehende Verbindlichkeiten keine Verletzung von etwaigen Grenzen in Kapitel 5 der FCA-Bestimmungen hervorrufen, muss davon ausgegangen werden, dass auch Vorkehrungen für die höchstmöglichen Verbindlichkeiten eines Teilfonds gemäß aller anderer dieser Regeln getroffen werden müssen.
- 2.2 Gestattet eine Regel der FCA-Bestimmungen das Abschließen einer Anlagetransaktion oder das Einbehalten einer Anlage nur, wenn die Anlagetransaktion oder die Einbehaltung oder sonstige ähnliche Transaktionen gedeckt sind:
- 2.2.1 muss davon ausgegangen werden, dass beim Anwenden dieser Regeln im Einzelnen ein Teilfonds auch gleichzeitig alle anderen Verpflichtungen betreffend die Deckung erfüllen muss und
- 2.2.2 dass kein Deckungselement mehrfach verwendet werden darf.

#### 3. Britische OGAW – Allgemein

- 3.1 Das Vermögen eines Teilfonds darf vorbehaltlich seines Anlageziels und seiner Anlagepolitik sowie vorbehaltlich nachstehender anderslautender Ausführungen oder anderslautender Vorschriften in COLL 5 nur aus übertragbaren Wertpapieren bestehen. Hiervon ausgenommen sind der Emerging Market Bond Fund und der Strategic Bond Fund.
- 3.2 Das Vermögen des Emerging Market Bond Fund darf vorbehaltlich seines Anlageziels und seiner Anlagepolitik sowie vorbehaltlich nachstehender anderslautender Ausführungen oder anderslautender Vorschriften in COLL 5 nur aus übertragbaren Wertpapieren und/oder genehmigten Geldmarktinstrumenten bestehen.

- 3.3 Das Vermögen des Strategic Bond Fund darf vorbehaltlich seines Anlageziels und seiner Anlagepolitik sowie vorbehaltlich nachstehender anderslautender Ausführungen oder anderslautender Vorschriften in COLL 5 nur aus übertragbaren Wertpapieren, genehmigten Geldmarktinstrumenten, zulässigen Derivaten und Termingeschäften, zulässigen Einlagen und/oder zulässigen Anteilen an gemeinsamen Anlageplänen bestehen.
- 3.4 Jeder Teilfonds wird im Allgemeinen in genehmigte, übertragbare Wertpapiere anlegen, die an einem geeigneten Markt zugelassen sind oder dort gehandelt werden.
- 3.5 In diesem Anhang betreffen Hinweise auf Geldmarktinstrumente nur den Emerging Market Bond Fund.
- 3.6 Von einem Teilfonds gehaltene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente müssen (vorbehaltlich der Paragraphen 3.3 und 3.4) wie unten unter Paragraph 9 und 10 beschrieben, an einem geeigneten Markt zugelassen sein oder dort gehandelt werden.
- 3.7 Höchstens 10 % des Wertes des Vermögens eines Fonds dürfen aus übertragbaren Wertpapieren bestehen, bei denen es sich nicht um genehmigte Wertpapiere handelt.
- 3.8 Höchstens 10 % des Wertes des Vermögens dürfen aus Geldmarktinstrumenten bestehen, die nicht unter Ziff. 8 fallen (Anlagen in genehmigte Geldmarktinstrumente).
- 3.9 Die Anforderungen in Bezug auf die Streuung und Anlagen in staatliche und öffentliche Wertpapiere finden nicht vor Ablauf einer Frist von sechs Monaten nach dem Datum des Inkrafttretens des Zulassungsbescheids für einen Teilfonds (oder, falls später, zu dem die Erstausgabe stattfindet) Anwendung, vorausgesetzt, die Anforderung der Einhaltung einer angemessenen Risikostreuung wird erfüllt.
- 3.10 Es ist nicht beabsichtigt, dass die Teilfonds Beteiligungen an Immobilien oder beweglichen Wirtschaftsgütern erwerben.

#### 4. Übertragbare Wertpapiere

- 4.1 Bei übertragbaren Wertpapieren handelt es sich um folgende Anlagen:
- 4.1.1 einen Anteil;
- 4.1.2 Schuldverschreibungen;
- 4.1.3 alternative Schuldverschreibungen;
- 4.1.4 staatliche und öffentliche Wertpapiere;
- 4.1.5 Optionsscheine; oder
- 4.1.6 bestimmte, Wertpapiere repräsentierende Zertifikate.

- 4.2 Eine Anlage stellt kein übertragbares Wertpapier dar, wenn das Eigentum daran nicht übertragbar ist oder nur mit Zustimmung Dritter übertragen werden kann.
- 4.3 Bei Anwendung von Absatz 4.2 auf eine Anlage, die durch eine juristische Person ausgegeben wurde und bei der es sich um eine Aktie oder Schuldverschreibung handelt, kann das Zustimmungserfordernis durch die juristische Person oder ihre etwaigen Mitglieder oder Inhaber ihrer Schuldverschreibungen unberücksichtigt bleiben.
- 4.4 Eine Anlage ist kein übertragbares Wertpapier, wenn die Verpflichtung ihres Besitzers, einen Beitrag zu den Verbindlichkeiten des Emittenten zu leisten, nicht auf den Betrag beschränkt ist, den der Eigentümer in Bezug auf seine Anlage noch nicht gezahlt hat.
- 5. Anlage in übertragbare Wertpapiere**
- 5.1 Ein Teilfonds kann nur insoweit in ein übertragbares Wertpapier investieren, als das übertragbare Wertpapier folgende Kriterien erfüllt:
- 5.1.1 der potenzielle Verlust, der dem Teilfonds aus dem Halten des übertragbaren Wertpapiers entsteht, ist auf den dafür bezahlten Betrag beschränkt;
- 5.1.2 seine Liquidität beeinträchtigt nach den FCA-Bestimmungen nicht die Fähigkeit des ACD, seine Rücknahmeverpflichtungen auf Verlangen der berechtigten Anteilinhaber zu erfüllen;
- 5.1.3 eine verlässliche Bewertung dafür ist folgendermaßen verfügbar:
- 5.1.3.1 im Falle eines übertragbaren Wertpapiers, das auf einem geeigneten Markt zugelassen ist oder gehandelt wird, wenn genaue, verlässliche und regelmäßige Preise zur Verfügung stehen, bei denen es sich entweder um Marktpreise oder um Preise handelt, die von Bewertungssystemen geliefert werden, die von den Emittenten unabhängig sind;
- 5.1.3.2 im Falle eines übertragbaren Wertpapiers, das nicht auf einem geeigneten Markt zugelassen ist oder gehandelt wird, wenn eine regelmäßige Bewertung auf der Basis von Informationen des Emittenten des übertragbaren Wertpapiers oder von kompetentem Investment Research stattfindet;
- 5.1.4 ausreichende Informationen darüber sind folgendermaßen verfügbar:
- 5.1.4.1 im Falle eines übertragbaren Wertpapiers, das auf einem geeigneten Markt zugelassen ist oder gehandelt wird, wenn regelmäßige, verlässliche und umfassende Informationen zu dem übertragbaren Wertpapier oder gegebenenfalls zu dem Portfolio des übertragbaren Wertpapiers im Markt zur Verfügung stehen;
- 5.1.4.2 im Falle eines übertragbaren Wertpapiers, das nicht auf einem geeigneten Markt zugelassen ist oder gehandelt wird, wenn dem ACD regelmäßige und verlässliche Informationen zu dem übertragbaren Wertpapier oder gegebenenfalls zu dem Portfolio des übertragbaren Wertpapiers zur Verfügung stehen;
- 5.1.5 es ist begebbar; und
- 5.1.6 die damit verbundenen Risiken werden durch das Risikomanagement des ACD angemessen erfasst.
- 5.2 Wenn für den ACD keine Informationen verfügbar sind, die zu einer anderen Entscheidung führen würden, so wird von einem übertragbaren Wertpapier, das auf einem geeigneten Markt zugelassen ist oder gehandelt wird, angenommen,
- 5.2.1 dass es nicht die Fähigkeit des ACD beeinträchtigt, seine Rücknahmeverpflichtungen auf Verlangen der nach den FSA-Bestimmungen berechtigten Anteilinhaber zu erfüllen; und
- 5.2.2 dass es begebbar ist.
- 5.3 Es dürfen höchstens 5 % des Wertes eines Teilfonds aus Optionsscheinen bestehen.
- 6. Geschlossene Fonds, die sich als übertragbare Wertpapiere qualifizieren**
- 6.1 Anteile von geschlossenen Fonds gelten für Anlagezwecke eines Teilfonds als übertragbare Wertpapiere, wenn sie die in Ziff. 5 genannten Kriterien für übertragbare Wertpapiere erfüllen, und entweder,
- 6.1.1 wenn der geschlossene Fonds als Investmentgesellschaft oder Investmenttrust gegründet ist,
- 6.1.1.1 er den auf Unternehmen angewandten Unternehmensführungsmechanismen unterliegt; und

- 6.1.1.2 wenn eine andere Person die Vermögensverwaltungstätigkeit für ihn ausführt, diese Person den nationalen Anlegerschutzbestimmungen unterliegt; oder
- 6.1.2 wenn der geschlossene Fonds nach Vertragsrecht gegründet ist:
- 6.1.2.1 er Unternehmensführungsmechanismen unterliegt, die den auf Unternehmen angewandten ebenbürtig sind; und
- 6.1.2.2 er von einer Person verwaltet wird, die den nationalen Anlegerschutzbestimmungen unterliegt.
- 7. An andere Vermögenswerte gekoppelte übertragbare Wertpapiere**
- 7.1 Ein Teilfonds kann in andere Anlagen investieren, die für die Zwecke von Fondsanlagen als übertragbare Wertpapiere gelten, wenn die Anlage
- 7.1.1 die in Ziff. 5 aufgeführten Kriterien für übertragbare Wertpapiere erfüllt; und
- 7.1.2 mit der Wertentwicklung anderer Vermögenswerte, die von denen, in die ein Teilfonds investieren kann, abweichen können, unterlegt oder daran gekoppelt ist.
- 7.2 Wenn eine Anlage nach Paragraph 7.1 eine derivative Komponente enthält (siehe Paragraph 19.10), gelten die Anforderungen dieses Abschnitts im Hinblick auf Derivate und Terminkontrakte für diese Komponente.
- 8. Genehmigte Geldmarktinstrumente**
- 8.1 Ein genehmigtes Geldmarktinstrument ist ein Geldmarktinstrument, das normal am Geldmarkt gehandelt wird, liquide ist, und dessen Wert jederzeit genau bestimmt werden kann.
- 8.2 Ein Geldmarktinstrument gilt als normal am Geldmarkt gehandelt, wenn es:
- 8.2.1 bei Ausgabe eine Laufzeit von höchstens 397 Tagen hat;
- 8.2.2 eine Restlaufzeit von höchstens 397 Tagen hat;
- 8.2.3 regelmäßig mindestens alle 397 Tage einer Renditeanpassung gemäß den Marktbedingungen unterzogen wird; oder
- 8.2.4 ein Risikoprofil einschließlich Kredit- und Zinsrisiken besitzt, das dem Risikoprofil eines Instruments entspricht, das eine Laufzeit gemäß 8.2.1 oder 8.2.2 besitzt oder Renditeanpassung gemäß 8.2.3 unterliegt.
- 8.3 Ein Geldmarktinstrument gilt als liquide, wenn es – in Anbetracht der Verpflichtung des ACD, Anteile auf Verlangen der berechtigten Anteilinhaber zurückzunehmen – innerhalb einer angemessenen kurzen Zeit zu begrenzten Kosten verkauft werden kann.
- 8.4 Der Wert eines Geldmarktinstruments gilt als jederzeit genau bestimmbar, wenn genaue und verlässliche Bewertungssysteme, die die folgenden Kriterien erfüllen, zur Verfügung stehen;
- 8.4.1 sie versetzen den ACD in die Lage, einen Nettoinventarwert in Übereinstimmung mit dem Wert, zu dem das im Portfolio befindliche Instrument zwischen zwei kundigen und bereitwilligen Parteien zu marktüblichen Bedingungen ausgetauscht werden könnte, zu berechnen; und
- 8.4.2 sie basieren entweder auf Marktdaten oder auf Bewertungsmodellen, zu denen auch solche gehören, die auf fortgeführten Anschaffungskosten basieren. Ein Geldmarktinstrument, das normal auf dem Geldmarkt gehandelt wird und auf geeigneten Märkten zugelassen ist oder gehandelt wird, gilt als liquide und von jederzeit genau bestimmbarer Wert, es sei denn, es sind Informationen für den ACD verfügbar, die zu einer anderen Feststellung führen würden.
- 9. Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die im Allgemeinen auf einem geeigneten Markt zugelassen oder gehandelt werden**
- 9.1 Von einem Teilfonds gehaltene übertragbare Wertpapiere und genehmigte Geldmarktinstrumente müssen
- 9.1.1 wie unter Ziff. 10.2 oder 10.3 beschrieben an einem geeigneten Markt zugelassen sein oder gehandelt werden.
- 9.1.2 bei genehmigten Geldmarktinstrumenten, die nicht an einem geeigneten Markt zugelassen sind oder gehandelt werden, Ziff. 11.1 entsprechen; oder
- 9.1.3 kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere sein, vorausgesetzt, dass
- 9.1.3.1 die Ausgabebedingungen eine Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zu einem geeigneten Markt beantragt wird; und
- 9.1.3.2 diese Zulassung innerhalb eines Jahres ab Ausgabe zugesichert wird.
- 9.2 Ein Teilfonds darf jedoch nicht mehr als 10 % seines Vermögens in andere übertragbare Wertpapiere und genehmigte Geldmarktinstrumente als die unter 9.1 genannten investieren.

- 10. Geeignete Märkte**
- 10.1 Zum Schutz der Anleger sollten die Märkte, auf denen die Anlagen eines Teilfonds gehandelt werden, von dem Zeitpunkt des Erwerbs einer Anlage bis zu ihrem Verkauf über eine angemessene Qualität verfügen („geeignet sein“). Die Eignungskriterien sind im FCA-Handbuch niedergelegt.
- 10.2 Der Teilfonds kann an den nachstehend genannten geeigneten Wertpapiermärkten und geeigneten Derivatmärkten handeln:
- 10.2.1 alle Wertpapier- und Derivatmärkte aufgeführt, die im Vereinigten Königreich in einem EU- oder EWR-Staat etabliert sind und über die die Gesellschaft für Rechnung der einzelnen Teilfonds anlegen oder handeln darf (vorbehaltlich des jeweiligen Anlageziels und der jeweiligen Anlagepolitik des betreffenden Teilfonds), wenn dieser mit zulässigen Wertpapieren und/oder Derivaten handelt.
- 10.2.2 auf allen in Anhang 1 aufgeführten Wertpapier- und Derivatmärkten.
- 10.3 Zusätzlich kann jeder Teilfonds auf jedem anderen geeigneten Wertpapiermarkt oder Derivatemarkt handeln, den der ACD nach Konsultation und Information der Verwahrstelle als für Anlagen des Fondsvermögens oder für den Handel mit dem Fondsvermögen geeignet ansieht. Verliert ein Markt seine Eignung, so verlieren auch die Anlagen auf diesem Markt ihren Status als genehmigte Wertpapiere. Die Einschränkung von 10 % für die Anlage in nicht genehmigte Wertpapiere kommt zur Anwendung, und wenn diese Grenze überschritten wird, weil ein Markt seine Eignung verloren hat, so gilt dies im Allgemeinen als unbeabsichtigte Verletzung.
- 11. Geldmarktinstrumente regulierter Emittenten**
- 11.1 Zusätzlich zu Instrumenten, die auf geeigneten Märkten zugelassen sind oder gehandelt werden, kann ein Teilfonds auch in genehmigte Geldmarktinstrumente investieren, wenn sie die folgenden Anforderungen erfüllen:
- 11.1.1 die Emission oder der Emittent unterliegt für die Zwecke des Anlegerschutzes und der Spareinlagensicherung einer Regulierung; und
- 11.1.2 das Instrument wurde in Übereinstimmung mit nachstehender Ziff. 12 emittiert oder mit einer Garantie versehen.
- 11.2 Die Emission oder der Emittent eines Geldmarktinstruments, das nicht auf geeigneten Märkten zugelassen ist oder gehandelt wird, gilt für die Zwecke des Anlegerschutzes und der Spareinlagensicherung als einer Regulierung unterworfen, wenn
- 11.2.1 das Instrument ein genehmigtes Geldmarktinstrument ist;
- 11.2.2 ausreichende Informationen (einschließlich Informationen, die eine angemessene Beurteilung der mit Anlagen in diesem Instrument verbundenen Kreditrisiken erlauben) gemäß nachstehendem Paragraph 13 zu dem Instrument verfügbar sind; und
- 11.2.3 das Instrument frei übertragbar ist.
- 12. Emittenten von Geldmarktinstrumenten und Garantiegeber für Geldmarktinstrumente**
- 12.1 Ein Teilfonds kann in genehmigte Geldmarktinstrumente investieren, wenn diese
- 12.1.1 emittiert oder garantiert wurden von
- 12.1.1.1 einer zentralen Behörde des Vereinigten Königreichs oder eines EWR-Staates oder, falls der EWR-Staat aus Bundesstaaten besteht, eines Mitglieds der Föderation;
- 12.1.1.2 einer regionalen oder lokalen Behörde des Vereinigten Königreichs oder eines EWR-Staates;
- 12.1.1.3 der Bank of England, der Europäischen Zentralbank oder der Zentralbank eines EWR-Staates;
- 12.1.1.4 der Europäischen Union oder der Europäischen Investitionsbank;
- 12.1.1.5 einem Nicht-EWR-Staat oder, falls er aus Bundesstaaten besteht, einem Mitglied der Föderation;
- 12.1.1.6 einer öffentlichen internationalen Organisation, der das Vereinigte Königreich oder mindestens ein EWR-Staat angehört; oder
- 12.1.2 von einer Organisation emittiert wurden, die auf einem geeigneten Markt im Handel befindliche Wertpapiere emittiert hat; oder
- 12.1.3 emittiert oder garantiert wurden von einem Unternehmen, das
- 12.1.3.1 einer Aufsicht in Übereinstimmung mit den im Recht des Vereinigten Königreichs oder der Europäischen Union festgelegten Kriterien unterliegt; oder
- 12.1.3.2 Aufsichtsbestimmungen unterliegt und sie einhält, die von der FCA als mindestens genau so streng wie die im Recht des

- Vereinigten Königreichs oder der Europäischen Union festgelegten erachtet werden.
- 12.2 Die unter 12.1.3.2 genannte Anforderung gilt als erfüllt, wenn ein Unternehmen Aufsichtsbestimmungen unterliegt und sie einhält und außerdem mindestens eines der folgenden Kriterien erfüllt:
- 12.2.1 es befindet sich im Vereinigten Königreich oder im Europäischen Wirtschaftsraum;
- 12.2.2 es befindet sich in einem OECD-Staat, der zur Gruppe der Zehn gehört;
- 12.2.3 es ist zumindest als Investment Grade eingestuft;
- 12.2.4 mit einer gründlichen Analyse des Emittenten kann gezeigt werden, dass die für diesen Emittenten geltenden Aufsichtsbestimmungen mindestens so streng sind wie die im Recht des Vereinigten Königreichs oder der Europäischen Union festgelegten.
- 13. Ausreichende Informationen für Geldmarktinstrumente**
- 13.1 Im Falle von genehmigten Geldmarktinstrumenten gemäß 12.1.2, oder von genehmigten Geldmarktinstrumenten, die von einer Behörde gemäß 12.1.1.2 bzw. einer öffentlichen internationalen Organisation gemäß 12.1.1.2 emittiert wurden, aber nicht mit der Garantie einer zentralen Behörde gemäß 12.1.1.6 ausgestattet sind, müssen folgende Informationen verfügbar sein:
- 13.1.1 Informationen sowohl über die Emission oder das Emissionsprogramm als auch über die rechtliche und finanzielle Situation des Emittenten vor der Emission des Instruments, und diese Informationen müssen von hinlänglich qualifizierten Dritten, die keinen Anweisungen des Emittenten unterliegen, überprüft sein;
- 13.1.2 Aktualisierungen dieser Informationen auf regelmäßiger Basis und jeweils bei bedeutenden Ereignissen; und
- 13.1.3 verfügbare und verlässliche Statistiken über die Emission oder das Emissionsprogramm.
- 13.2 Im Falle von genehmigten Geldmarktinstrumenten, die von einem Unternehmen gemäß 12.1.3 emittiert bzw. garantiert wurden, müssen folgende Informationen verfügbar sein:
- 13.2.1 Informationen über die Emission oder das Emissionsprogramm oder über die rechtliche und finanzielle Situation des Emittenten vor der Emission des Instruments Aktualisierungen dieser Informationen auf regelmäßiger Basis und jeweils bei bedeutenden Ereignissen; und
- 13.2.2 verfügbare und verlässliche Statistiken über die Emission oder das Emissionsprogramm oder andere Daten, die eine angemessene Beurteilung der mit Anlagen in diesen Instrumenten verbundenen Kreditrisiken erlauben.
- 13.3 Im Falle genehmigter Geldmarktinstrumente
- 13.3.1 gemäß 12.1.1.1, 12.1.1.4 oder 12.1.1.5; oder
- 13.3.2 die von einer Behörde gemäß 12.1.1.2 oder einer öffentlichen internationalen Organisation gemäß 12.1.1.6 emittiert wurden und mit einer Garantie gemäß 12.1.1.1 ausgestattet sind;
- müssen Informationen über die Emission oder das Emissionsprogramm oder über die rechtliche und finanzielle Situation des Emittenten vor der Emission des Instruments verfügbar sein.
- 14. Streuung: allgemein**
- 14.1 Dieser Absatz gilt nicht für ein übertragbares Wertpapier oder ein zugelassenes Geldmarktinstrument, für das Absatz 15 gilt, oder für die Anlagen des Sterling Short-Term Money Market Fund, für die Absatz 46 gilt.
- 14.2 Im Sinne dieser Anforderungen gelten Gesellschaften, die demselben Konzern angehören, für den ein Konzernabschluss gemäß Definition in Section 399 des Companies Act 2006, in der Richtlinie 83/349/EG vom 13. Juni 1983 oder in Übereinstimmung mit internationalen Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt wird, als eine Einheit.
- 14.3 Nicht mehr als 20 % des Werts des Fondsvermögens dürfen aus Einlagen bei einer einzigen Einrichtung bestehen.
- 14.4 Höchstens 5 % des Werts des Fondsvermögens darf aus übertragbaren Wertpapieren oder genehmigten Geldmarktinstrumenten bestehen, die von einem einzelnen Emittenten ausgegebenen wurden.
- 14.5 Die Grenze von 5 % aus Absatz 14.4 erhöht sich für bis zu 40 % des Wertes des Vermögens eines Teilfonds auf 10 %. Gedeckte Anleihen müssen für die Anwendung der 40 %-Grenze nicht berücksichtigt werden.
- 14.6 Die Grenze von 5 % aus 14.4. erhöht sich in Bezug auf gedeckte Anleihen auf 25 % des Vermögens, wobei gilt, dass wenn ein Fonds mehr als 5 % in gedeckte Anleihen eines einzigen Emittenten investiert, der Gesamtwert der von ihm gehaltenen gedeckten Anleihen 80 % des Wertes des Vermögens nicht übersteigen darf.
- 14.7 Beim Anwenden der Absätze 14.4 und 14.5 werden Zertifikate, die für bestimmte Wertpapiere stehen, als Äquivalent des zugrunde liegenden Wertpapiers behandelt.

- 14.8 Das Engagement bei einer Vertragspartei in einer Transaktion mit Derivaten im Freiverkehr darf 5 % des Werts des Fondsvermögens nicht überschreiten. Diese Grenze erhöht sich auf 10 %, wenn es sich bei der Vertragspartei um eine Genehmigte Bank handelt.
- 14.9 Höchstens 20 % des Wertes eines Teilfonds darf aus übertragbaren Wertpapieren und genehmigten Geldmarktinstrumenten bestehen, die von demselben Konzern (wie in Absatz 14.2 beschrieben) ausgegeben wurden.
- 14.10 Nicht mehr als 20 % des Wertes des Teilfonds dürfen aus Anteilen von einem Investmentfonds bestehen. (Bitte sehen Sie auch die Beschränkungen von Anlagen in andere Investmentfonds in Paragraph 17 unten).
- 14.11 Bei Anwendung der Grenzen aus den Absätzen 14.3 bis 14.8 in Bezug auf eine einzelne Körperschaft sowie vorbehaltlich von Abschnitt 14.6 dürfen höchstens 20 % des Werts des Fondsvermögens aus einer Kombination von mindestens zwei der folgenden Titel bestehen:
- 14.11.1 übertragbare Wertpapiere (einschließlich gedeckter Anleihen) oder genehmigte Geldmarktinstrumente, emittiert durch; oder
- 14.11.2 Einlagen bei diesen Körperschaften; oder
- 14.11.3 getätigte Engagements in Transaktionen mit Derivaten im Freiverkehr mit dieser Einrichtung.
- 15. Streuung: Staatliche und öffentliche Wertpapiere**  
Dieser Absatz gilt nicht für den Sterling Short-Term Money Market Fund, für den Absatz 46 gilt.
- 15.1 Die zuvor beschriebenen Einschränkungen gelten nicht für übertragbare Wertpapiere oder zulässige Geldmarktinstrumente ("solche Wertpapiere"), die gegeben wurden von:
- 15.1.1 dem Vereinigten Königreich
- 15.1.2 einem EWR-Staat;
- 15.1.3 einer lokalen Behörde des Vereinigten Königreichs eines EWR-Staates;
- 15.1.4 einem Nicht-EWR-Staat; oder
- 15.1.5 einer öffentlichen internationalen Organisation, der das Vereinigte Königreich oder mindestens ein EWR-Staat angehört.
- 15.2 Werden nicht mehr als 35 % des Werts vom Fondsvermögen in solche Wertpapiere investiert, die von einem Emittenten herausgegeben wurden, dann existiert keine Grenze hinsichtlich des Betrags, der in diese Wertpapiere oder in eine Ausgabe investiert werden kann.
- 15.3 Ein Teilfonds kann mehr als 35 % des Werts an Fondsvermögen in solche Wertpapiere investieren, die von einem Emittenten ausgegeben wurden, vorausgesetzt dass:
- 15.3.1 sich der ACD vor Tötigung einer solchen Anlage mit der Verwahrstelle beraten hat und im Ergebnis den Emittenten solcher Wertpapiere als angemessen in Übereinstimmung mit den Anlagezielen des genehmigten Teilfonds betrachtet;
- 15.3.2 höchstens 30 % des Werts des Fondsvermögens aus solchen Wertpapieren einer einzelnen Emission stammen, und
- 15.3.2.1 das Fonds-Vermögen aus mindestens sechs verschiedenen Emissionen solcher Wertpapiere besteht, die dieser oder ein anderer Emittent ausgegeben hat, und
- 15.3.2.2 die mit den FCA-Bestimmungen vorgeschriebenen Offenlegungen vorgenommen wurden.
- 15.4 Vorbehaltlich dieser Einschränkung und irgendwelcher Einschränkungen in dem Anlageziel und der Anlagepolitik eines Teilfonds gibt es keine Beschränkungen des Betrags eines Fondsvermögens, der in Anleihen eines Staates oder einer Gebietskörperschaft oder in Wertpapieren angelegt werden kann, die von demselben Emittenten ausgegeben worden sind oder zur selben Anleihe gehören.
- 15.5 In Bezug auf solche Wertpapiere:
- 15.5.1 Ausgabe, Ausgegebene und Emittent schließen die Garantie, Garantierte sowie den Garantiegeber ein; und
- 15.5.2 eine Emission unterscheidet sich von einer anderen, wenn ein Unterschied im Rückzahlungsdatum, dem Zinssatz, dem Garantiegeber oder anderen wesentlichen Bedingungen der Emission besteht.
- 15.6 Eine Liste solcher Wertpapiere befindet sich in Anhang III.
- 16. Gegenparteirisiko und Emittenten-Konzentration**  
Dieser Absatz gilt nicht für den Sterling Short-Term Money Market Fund, für den Absatz 46 gilt.
- 16.1 Der ACD muss sicherstellen, dass das mit Freiverkehrsderivaten verbundene Gegenparteirisiko den in Absatz 14.8 und 14.11 oben festgelegten Grenzen unterliegt.
- 16.2 Bei der Berechnung des Engagements eines Fonds gegenüber einer Gegenpartei gemäß den Grenzen von Absatz 14.8 muss der ACD

- den positiven Marktwert des mit dieser Gegenpartei eingegangenen Freiverkehrsderivatkontrakts verwenden.
- festgelegten Beschränkung reduziert sich dieser Prozentsatz für die Fonds von 30 % auf 10 %),
- 16.3 Der ACD kann die Freiverkehrsderivatpositionen eines Fonds mit ein und derselben Gegenpartei saldieren, wenn er rechtlich dazu in der Lage ist, Verrechnungsvereinbarungen mit der Gegenpartei bezüglich des Fonds durchzusetzen.
- 17.3 Vorbehaltlich der Beschränkungen aus Absatz 17.2 darf ein Fonds gemäß der COLL-Bestimmungen nur dann in einem Zweitfonds anlegen (ausgenommen britische OGAW und EWR-OGAW), wenn der zweite Investmentfonds folgende Anforderungen erfüllt:
- 16.4 Die Verrechnungsvereinbarungen gemäß Absatz 16.3 oben sind nur bezüglich der mit ein und derselben Gegenpartei bestehenden Freiverkehrsderivate zulässig, nicht aber hinsichtlich anderer Engagements, die der Fonds möglicherweise gegenüber dieser Gegenpartei hat.
- 17.3.1 es hält die Bedingungen ein, die notwendig sind, um in den Genuss der Rechte zu kommen, die durch die Vorschriften für britische OGAW oder (im Fall eines EWR-OGAW) durch die OGAW-Richtlinie gewährt werden; oder
- 16.5 Der ACD kann das Engagement von Fondsvermögen gegenüber einer Gegenpartei in einem Freiverkehrsderivat reduzieren, indem er Sicherheiten erhält. Die entgegengenommenen Sicherheiten müssen ausreichend liquide sein, damit sie schnell zu einem Preis, der in der Nähe ihrer Bewertung vor dem Verkauf liegt, verkauft werden können.
- 17.3.2 er gemäß der Bestimmungen von Abschnitt 272 des Financial Services and Markets Act (einzeln anerkannte Übersee-Fonds) anerkannt ist, der von den Aufsichtsbehörden von Guernsey, Jersey oder der Insel Man zugelassen sind (vorausgesetzt die Bedingungen von COLL 5.2.13AR werden erfüllt), oder
- 16.6 Der ACD muss bei der Berechnung des bestehenden Gegenparteirisikos in Übereinstimmung mit den in Absatz 14.8 festgelegten Grenzen die Sicherheiten berücksichtigen, wenn er für einen Fonds Sicherheiten an eine Freiverkehrs-Gegenpartei weitergibt.
- 17.3.3 der als ein nicht-OGAW-konformer Retail-Anlageplan genehmigt ist (vorausgesetzt, die Erfordernisse von COLL 5.2.13AR sind eingehalten); oder
- 16.7 Gemäß Absatz 16.6 weitergegebene Sicherheiten können nur dann auf Nettobasis berücksichtigt werden, wenn der ACD rechtlich dazu in der Lage ist, Verrechnungsvereinbarungen mit dieser Gegenpartei bezüglich des Fonds durchzusetzen.
- 17.3.4 er ist in einem EWR-Staat zugelassen (vorausgesetzt, die Erfordernisse von COLL 5.2.13AR sind eingehalten); oder
- 16.8 Hinsichtlich des Engagements, das sich aus Freiverkehrsderivaten gemäß Absatz 14.8 ergibt, muss der ACD jegliches mit Freiverkehrsderivaten verbundene Gegenparteirisiko in die Berechnung einbeziehen.
- 17.3.5 er wurde von der zuständigen Behörde eines OECD-Landes (bei dem es sich nicht um das Vereinigte Königreich oder einen EWR-Staat handelt) genehmigt, die:
- 16.9 Der ACD muss die in Absatz 14.8 erwähnten Grenzen für die Emittentenkonzentration auf der Basis des zugrunde liegenden Engagements berechnen, das sich aus dem Einsatz von Freiverkehrsderivaten nach dem Commitment-Ansatz ergibt.
- 17.3.5.1 das Multilaterale Memorandum of Understanding der IOSCO (der Internationalen Organisation der Wertpapieraufsichtsbehörden) unterzeichnet hat und
- 17.3.5.2 die Verwaltungsgesellschaft des Anlageplans, dessen Bedingungen und die Verwahrstellen-/Verwahrvereinbarungen gebilligt hat
- 17. Anlagen in gemeinsame Anlagepläne**  
Dieser Absatz gilt nicht für den Sterling Short-Term Money Market Fund, für den Absatz 46 gilt.
- (vorausgesetzt, dass die Voraussetzungen von COLL 5.2.13AR erfüllt sind).
- 17.1 Ein Fonds darf höchstens 10 % seines Wertes in Anteile von Investmentfonds investieren. Nachfolgend sind in diesem Absatz die aktuellen FCA-Bestimmungen für Anlagen von Investmentfonds in anderen Investmentfonds dargelegt.
- 17.4 Vorbehaltlich der Beschränkungen aus Absatz 17.2 darf ein Fonds gemäß der COLL-Bestimmungen nur in einem Zweitfonds anlegen, wenn er folgende Anforderungen erfüllt:
- 17.2 Ein Fonds kann in Anteile eines Investmentfonds („der Zweitfonds“) investieren, vorausgesetzt, dass nicht mehr als 30 % des Wertes dieses Fonds sich in Investmentfonds befinden, die keine britischen OGAW oder EWR-OGAW sind (aufgrund der in Absatz 17.1
- 17.4.1 es ist ein Anlageplan, der, sofern relevant, Absatz 17.5 einhält; und
- 17.4.2 es ist ein Anlageplan, nach dessen Bestimmungen nicht mehr als 10 % des Anlageplanvermögens in Anteile

- anderer gemeinsamer Anlagepläne angelegt werden dürfen;
- für die Zwecke der Absätze 17.4.1 und 17.4.2 sowie Paragraph 14 (Streuung: Allgemein) alle Teilfonds eines Umbrella-Fonds sind so zu behandeln, als handele es sich bei ihnen um eigenständige Investmentfonds handelt.
- 17.5 Jeder Teilfonds darf Anteile von Investmentfonds enthalten, die von dem ACD oder von einem verbundenen Unternehmen des ACD verwaltet oder geführt werden (oder, falls es sich um offene Investmentfonds handelt, die den ACD als ihren ACD haben), vorbehaltlich der folgenden Bedingungen:
- 17.5.1 es gibt keine Gebühr bezüglich der Anlage in oder der Rückgabe von Anteilen an dem zweiten Fonds; oder
- 17.5.2 wenn Gebühren erhoben werden, so hat der ACD die Verpflichtung, einem Teilfonds am Schluss des vierten Geschäftstages nach der Vereinbarung zum Kauf oder Verkauf den Betrag zu zahlen, auf den in den Absätzen 17.5.2.1 und 17.5.2.2 Bezug genommen wird;
- 17.5.2.1 wenn eine Anlage erfolgt, entweder:
- (a) den Betrag, um den der von dem Teilfonds für die Anteile am zweiten Fonds gezahlte Preis den Preis übersteigt, der zugunsten des zweiten Fonds gezahlt worden wäre, wären die Anteile vom ihm neu ausgegeben oder verkauft worden; oder
- (b) wenn ein solcher Preis durch den ACD nicht festgesetzt werden konnte, den maximalen Betrag einer Gebühr, die vom Verkäufer der Anteile des zweiten Fonds zulässiger Weise erhoben werden darf;
- 17.5.2.2 bei Rückgaben ist der unter 17.5.2 genannte Betrag eine Gebühr, die für Rechnung des ACD des zweiten Fonds oder eines verbundenen Unternehmens von ihnen in Bezug auf die Rückgabe erhoben wird;
- 17.6 Ein Fonds darf nur in Anteilen anderer Fonds anlegen oder diese veräußern (der zweite Fonds), wenn:
- 17.6.1 der zweite Teilfonds keine Anteile eines anderen Teilfonds desselben Umbrella hält,
- 17.6.2 er die restlichen Bedingungen dieses Absatzes 17 einhält, und
- 17.6.3 der anlegende oder veräußernde Fonds kein britischer Feeder-OGAW oder EWR-Feeder-OGAW des zweiten Teilfonds ist.
- 17.7 In diesem Paragraph 17:
- 17.7.1 jede Erhöhung oder Ermäßigung des für den Erwerb oder die Rückgabe von Anteilen des zweiten Fonds gezahlten Entgeltes, das zugunsten des zweiten Fonds angewandt wird und eine Verwässerungsanpassung darstellt oder ihr gleicht, ist als Teil des Preises der Anteile zu behandeln und nicht als Teil jedweder Gebühren; und
- 17.7.2 jede Umtauschgebühr, die hinsichtlich eines Umtauschs von Anteilen eines Fonds oder eines eigenständigen Teils des zweiten Fonds in Anteile eines anderen Fonds oder eines eigenständigen Teils des zweiten Fonds gezahlt wurde, wird als Teil des Entgeltes einbezogen, das für die Anteile gezahlt wurde.
- 18. Anlage in nicht oder teilweise bezahlte Wertpapiere Dieser Absatz gilt nicht für den Sterling Short-Term Money Market Fund.**
- 18.1 Ein übertragbares Wertpapier oder genehmigtes Geldmarktinstrument, dessen Preis nicht in voller Höhe bezahlt wurde, fällt nur dann unter die Anlagebefugnisse, wenn angemessen davon auszugehen ist, dass der jeweilige Teilfonds der bereits vorliegenden oder künftigen Zahlungsaufforderung für die noch geschuldete Summe jederzeit fristgerecht nachkommen kann, ohne gegen die FCA-Bestimmungen in Kapitel 5 zu verstoßen.
- 19. Einsatz von Derivaten und Termingeschäften – Allgemeines Dieser Absatz gilt nicht für den Sterling Short-Term Money Market Fund.**
- 19.1 Nach dem COLL Sourcebook sind Derivate für Anlagezwecke bei Teilfonds erlaubt, und Derivate können zur Absicherung oder zur Erreichung der Anlageziele oder für beides eingesetzt werden.
- 19.2 Jeder Teilfonds darf Derivate für die Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung nur in Übereinstimmung mit Paragraph 19.5 einsetzen und im Falle des Emerging Market Bond Fund in Übereinstimmung mit 19.6. Mit dem Datum dieses Prospekts beabsichtigt der ACD nicht, von seiner Befugnis in Bezug auf die folgenden Fonds Gebrauch zu machen, jedoch behält sich der ACD das Recht vor, diese ohne Mitteilung an die Anteilinhaber zukünftig zu tun:
- American Smaller Companies Fund (US)
- Asia Fund
- European Fund
- European Select Fund

European Smaller Companies Fund					
Global Select Fund					
Japan Fund					
Latin America Fund					
UK Fund					
UK Equity Income Fund					
UK Equity Opportunities Fund					
UK Growth and Income Fund					
UK Institutional Fund					
UK Monthly Income Fund					
UK Select Fund					
UK Smaller Companies Fund					
19.3	Der folgende Teilfonds darf gemäß dem COLL-Sourcebook Derivate für die Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung (einschließlich zu Absicherungszwecken) und zu Anlagezwecken einsetzen:				
19.3.1	Strategic Bond Fund				
19.4	Abgesehen vom Strategic Bond Fund ist mit dem Einsatz von Derivaten nicht beabsichtigt, das Risikoprofil eines Teilfonds zu erhöhen.				
19.5	Die Verwendung von Derivaten und Terminkontrakten durch die in Paragraph 19.2 aufgeführten Teilfonds für Zwecke der EPV zielt auf die Erreichung eines der folgenden Ziele eines Teilfonds ab und darf keine spekulativen Geschäfte einschließen:				
19.5.1	Minderung des Risikos. Dies gestattet intervalutarisches Hedging zwecks Umschichtung des gesamten Vermögens oder eines Teils desselben von einer Währung, die der ACD für zu riskant hält, in eine andere Währung. Zur Erreichung dieses Ziels ist auch die taktische Portfolio-Strukturierung zulässig (siehe Absatz 19.5.2). Eine detaillierte Beschreibung der Risikoarten, von denen der ACD glaubt, dass es sinnvoll ist, diese durch die Verwendung von Derivaten zu verringern, befindet sich im Absatz „Risikofaktoren“.				
19.5.2	Kostensenkung. Im Hinblick auf die Ziele Risikominderung und Kostensenkung, ob sie nun gleichzeitig oder separat angestrebt werden, ist vorübergehend die taktische Portfolio-Strukturierung durch den ACD zulässig. Durch taktische Portfolio-Strukturierung kann der ACD eine Umschichtung der Positionen durch Verwendung von Derivaten anstatt durch Verkauf und Kauf des Vermögens vornehmen.				
19.5.3	(Nachrangig zu den oben stehenden Absätzen 19.5.1 und 19.5.2) Die Erzielung zusätzlichen Kapitals oder				
					zusätzlicher Erträge für den Teilfonds ohne Risiko oder mit einem akzeptierbar geringen Risiko. Ein akzeptierbares Risiko ist in allen Fällen gegeben, in denen der ACD vernünftigerweise davon ausgehen darf, dass die Transaktion dem Teilfonds mit Sicherheit (sofern keine normalerweise nicht absehbaren Ereignisse eintreten) einen Vorteil einbringen wird.
		19.5.4			(Nachrangig zu den oben stehenden Paragraphen 19.5.1 und 19.5.2) es zu ermöglichen, die Anlageziele der Teilfonds zu erreichen.
		19.6			Nur im Falle des Emerging Market Bond Fund dürfen Derivate für Zeiträume gehalten werden, die nicht unbedingt als kurzfristig zu bezeichnen sind, obwohl der Einsatz von Derivaten durch die EPV-Techniken, wie in Paragraph 19.5 dargelegt, eingeschränkt sein wird.
		19.7			Derivat- und Termingeschäfte dürfen bei einem Teilfonds nur eingesetzt werden, wenn
		19.7.1			die Transaktion zu den in Ziff. 20 (Zulässige Transaktionen (Derivate und Termingeschäfte)) angegebenen Arten gehört; und
		19.7.2			die Transaktion gemäß Ziff. 39 (Deckung für Transaktionen in Derivaten und Termingeschäften) gedeckt ist.
		19.8			Wenn ein Teilfonds in Derivate investiert, so darf das Engagement in den zugrunde liegenden Basiswerten nicht die in Ziff. 14 (Streuung: Allgemeines) und Ziff. 15 (Streuung: Staatliche und öffentliche Wertpapiere) genannten Grenzen übersteigen, außer wie unten vorgesehen.
		19.9			Wenn in ein übertragbares Wertpapier oder ein Geldmarktinstrument ein Derivat eingebettet ist, so muss dies für die Zwecke der Einhaltung dieses Abschnitts berücksichtigt werden.
		19.10			In ein übertragbares Wertpapier oder ein genehmigtes Geldmarktinstrument ist ein Derivat eingebettet, wenn es eine Komponente enthält, die die folgenden Kriterien erfüllt:
		19.10.1			durch diese Komponente kann der Cashflow, der ansonsten bezüglich des den aufnehmenden Kontrakt darstellenden übertragbaren Wertpapiers oder genehmigten Geldmarktinstruments erforderlich wäre, in Abhängigkeit von einem bestimmten Zinssatz, dem Preis eines Finanzinstruments, einem Devisenkurs, einem Preis- oder Zinsindex, einem Kreditrating oder Kreditindex oder einer anderen Variablen verändert werden und somit in ähnlicher Weise variieren wie ein separates Derivat;
		19.10.2			seine ökonomischen Eigenschaften und Risiken sind nicht eng mit den ökonomischen Eigenschaften des aufnehmenden Kontrakts verbunden; und

- 19.10.3 es hat eine wesentliche Auswirkung auf das Risikoprofil und die Preisbildung des übertragbaren Wertpapiers oder genehmigten Geldmarktinstruments.
- 19.11 In ein übertragbares Wertpapier oder genehmigtes Geldmarktinstrument ist kein Derivat eingebettet, wenn es eine Komponente enthält, die unabhängig von dem übertragbaren Wertpapier oder genehmigten Geldmarktinstrument vertraglich übertragbar ist. Diese Komponente gilt als separates Instrument.
- 19.12 Investiert ein Teilfonds in ein Indexderivat, so müssen unter der Voraussetzung, dass der relevante Index unter den nachstehenden Ziff. 21 (Finanzindizes als Basis für Derivate) fällt, die den Index bildenden Basiswerte für die Zwecke von Ziff. 14 (Streuung: Allgemeines) und Ziff. 15 (Streuung: Staatliche und öffentliche Wertpapiere) nicht berücksichtigt werden.
- 19.13 Die Lockerung in dem obigen Absatz unterliegt der Voraussetzung, dass der ACD die Anforderungen bezüglich der Streuung des Risikos beachtet.
- 19.14 Der ACD verwendet je nachdem, wie Derivate und Termingeschäfte eingesetzt werden, entweder einen Commitment-Ansatz oder einen Value-at-Risk-Ansatz (VaR), um das Risiko des Fonds zu messen. Nähere Angaben hierzu finden Sie in den Absätzen 43.6 und 43.7 unten.
- 20. Zulässige Transaktionen (Derivate und Termingeschäfte)**  
Dieser Absatz gilt nicht für den Sterling Short-Term Money Market Fund, der nicht in Derivaten anlegt.
- 20.1 Ein Derivatgeschäft muss mit einem genehmigten Derivat erfolgen oder ein Geschäft nach den Bestimmungen von Ziff. 36 (Freiverkehrstransaktionen mit Derivaten) sein.
- 20.2 Einer Transaktion mit einem Derivat müssen Basiswerte zugrunde liegen, die in der nachstehenden Liste der Werte, für die ein Teilfonds reserviert ist, enthalten sind:
- 20.2.1 übertragbare Wertpapiere;
- 20.2.2 gemäß Ziff. 8 (Genehmigte Geldmarktinstrumente) erlaubte genehmigte Geldmarktinstrumente
- 20.2.3 gemäß Ziff. 22 (Anlage in Einlagen) erlaubte Einlagen;
- 20.2.4 in diesem Abschnitt erlaubte Derivate;
- 20.2.5 gemäß Ziff. 17 erlaubte Investmentfondsanteile;
- 20.2.6 Finanzindizes gemäß Ziff. 21 (Finanzindizes als Basis für Derivate)
- 20.2.7 Zinssätze;
- 20.2.8 Devisenkurse; und
- 20.2.9 Währungen.
- 20.3 Eine Transaktion mit einem genehmigten Derivat muss gemäß oder nach den Bestimmungen eines geeigneten Derivatmarkts durchgeführt werden.
- 20.4 Eine Transaktion mit einem Derivat darf nicht dazu führen, dass der Teilfonds von seinen in der Gründungsurkunde des Teilfonds und in der zuletzt veröffentlichten Fassung dieses Prospekts angegebenen Anlagezielen abweicht.
- 20.5 Eine Transaktion mit einem Derivat darf nicht zu dem Zweck abgeschlossen werden, das Potenzial für einen ungedeckten Verkauf eines oder mehrerer übertragbarer Wertpapiere, genehmigter Geldmarktinstrumente, Investmentfondsanteile oder Derivaten zu schaffen, wobei gilt, dass der Verkauf nicht als ungedeckt angesehen wird, wenn die in dem Absatz über Erfordernisse zur Deckung von Verkäufen genannten Bedingungen erfüllt sind.
- 20.6 Termingeschäfte müssen mit einer qualifizierten Institution oder einer genehmigten Bank erfolgen.
- 21. Finanzindizes als Basis für Derivate**  
Dieser Absatz gilt nicht für den Sterling Short-Term Money Market Fund, für den Absatz 46 gilt.
- 21.1 Die in Ziff. 20.2.6 erwähnten Finanzindizes müssen folgende Kriterien erfüllen:
- 21.1.1 der Index ist ausreichend diversifiziert;
- 21.1.2 der Index stellt für den Markt, auf den er sich bezieht, eine angemessene Referenz dar; und
- 21.1.3 der Index wird in geeigneter Weise veröffentlicht.
- 21.2 Ein Finanzindex ist ausreichend diversifiziert, wenn
- 21.2.1 er so zusammengesetzt ist, dass die Entwicklung des gesamten Index nicht in unangemessener Weise durch Kursbewegungen oder Handelsaktivitäten, die nur eine Komponente betreffen, beeinflusst wird;
- 21.2.2 seine Zusammensetzung – sofern er aus Vermögenswerten zusammengesetzt ist, in die ein Teilfonds investieren darf – mindestens so diversifiziert ist, wie es den in diesem Abschnitt festgelegten Anforderungen hinsichtlich Streuung und Konzentration entspricht; und
- 21.2.3 er – sofern er aus Vermögenswerten zusammengesetzt ist, in die ein Teilfonds nicht investieren darf – in gleichwertiger Weise diversifiziert ist, wie es mit den in

- diesem Abschnitt festgelegten Anforderungen hinsichtlich Streuung und Konzentration erreicht wird.
- 21.3 Ein Finanzindex stellt für den Markt, auf den er sich bezieht, eine angemessene Referenz dar, wenn
- 21.3.1 er die Entwicklung einer repräsentativen Gruppe von Basiswerten in relevanter und angemessener Weise misst;
- 21.3.2 er nach öffentlich verfügbaren Kriterien regelmäßig revidiert bzw. seine Zusammensetzung so angepasst wird, dass er weiterhin die Märkte widerspiegelt, auf die er sich bezieht; und
- 21.3.3 die Basiswerte ausreichend liquide sind, damit die Benutzer ihn, falls notwendig, nachbilden können.
- 21.4 Ein Finanzindex wird in geeigneter Weise veröffentlicht, wenn
- 21.4.1 seine Veröffentlichung auf soliden Verfahren zur Kurserfassung, Berechnung und anschließenden Veröffentlichung des Indexwertes einschließlich solider Verfahren zur Kursbestimmung für Komponenten, bei denen kein Marktkurs verfügbar ist, beruht; und
- 21.4.2 wesentliche Informationen zu Themen wie Indexberechnung, Methoden der Neuzusammensetzung, Indexänderungen oder irgendwelche betrieblichen Schwierigkeiten in der Zurverfügungstellung rechtzeitiger oder genauer Informationen auf breiter Basis rechtzeitig zur Verfügung gestellt werden.
- 21.5 Wenn die Zusammensetzung der Basiswerte einer Transaktion mit einem Derivat nicht die Anforderungen hinsichtlich eines Finanzindex erfüllt, werden die Basiswerte für diese Transaktion, sofern sie die Anforderungen bezüglich anderer Basiswerte gemäß Ziff. 20.2 erfüllen, als eine Kombination aus diesen Basiswerten angesehen. Ein Teilfonds darf nur bei genehmigten Banken tätigen, wobei es sich um Sichteinlagen oder Einlagen handeln muss, die innerhalb von 12 Monaten fällig werden oder innerhalb dieses Zeitraums zurück gefordert werden können.
- 22. Anlage in Einlagen**  
Mit Ausnahme des Sterling Short-Term Money Market Fund darf ein Teilfonds Einlagen nur in Übereinstimmung mit Paragraph 23 halten.
- 23. Barmittel und barmittelähnliche Positionen**  
23.1 Barmittel und barmittelähnliche Positionen dürfen nicht im Fondsvermögen gehalten werden, außer, wenn es als vermutlich erforderlich angesehen wird, Folgendes zu ermöglichen:
- 23.1.1 (wo einschlägig) das Streben nach den jeweiligen Anlagezielen eines Teilfonds; oder
- 23.1.2 die Rücknahme von Anteilen; oder
- 23.1.3 die effiziente Verwaltung eines Teilfonds in Übereinstimmung mit seinen Anlagezielen; oder
- 23.1.4 andere Gründe, die vermutlich als untergeordnet für die Anlageziele des Teilfonds angesehen werden.
- 23.2 Im Falle des Strategic Bond Fund und des Emerging Market Bond Fund darf bis zu einem Drittel des Fondswertes in Barmitteln oder bargeldähnlichen Instrumenten angelegt werden.
- 23.3 Während des Zeitraumes der Erstausgabe kann das Fondsvermögen ohne Beschränkung aus Barmitteln und bargeldähnlichen Positionen bestehen.
- 23.4 Die Anlagegrundsätze des Teilfonds können dahingehend lauten, dass es zu bestimmten Zeiten angemessen sein kann, nicht vollständig in übertragbare Wertpapiere investiert zu sein, sondern Barmittel oder bargeldähnliche Positionen zu halten, um den Teilfonds in die Lage zu versetzen, seine Anlageziele zu verfolgen.
- 24. Wesentlicher Einfluss**  
Dieser Absatz gilt nicht für den Sterling Short-Term Money Market Fund, für den Absatz 46 gilt.
- 24.1 Die Gesellschaft darf keine übertragbaren Wertpapiere erwerben, die eine juristische Person ausgegeben hat und die über Stimmrechte auf der Hauptversammlung dieser juristischen Person verfügen (ob in Bezug auf im Wesentlichen alle Angelegenheiten oder nicht), wenn:
- 24.1.1 unmittelbar vor dem Kauf die Gesamtheit der von der Gesellschaft jeweils gehaltenen Wertpapiere der Gesellschaft einen bedeutenden Einfluss auf die Geschäftstätigkeit dieser juristischen Person verschafft oder
- 24.1.2 wenn der Kauf der Gesellschaft diesen Einfluss verschafft.
- 24.2 Bezüglich des Paragraphen 24.1 hat die Gesellschaft wesentlichen Einfluss auf die Geschäftsführung einer juristischen Person, wenn sie aufgrund des Besitzes von übertragbaren Wertpapieren 20 % oder mehr der Stimmrechte der juristischen Person ausübt oder Kontrolle über die Ausübung hat (unter Außerachtlassung jeglicher zeitweiliger Aussetzung von Stimmrechten bezüglich der übertragbaren Wertpapiere der juristischen Person).
- 25. Konzentration**  
Dieser Absatz gilt nicht für den Sterling Short-Term Money Market Fund, für den Absatz 46 gilt.  
Die Gesellschaft:

- 25.1 darf keine übertragbaren Wertpapiere (außer Schuldverschreibungen) erwerben, die:
- 25.1.1 über kein Stimmrecht für die Angelegenheiten der juristischen Person auf einer Hauptversammlung verfügen, die diese Wertpapiere ausgegeben hat, und
- 25.1.2 die mehr als 10 % der Wertpapiere darstellen, die diese juristische Person ausgegeben hat;
- 25.2 darf nicht mehr als 10 % an Schuldverschreibungen erwerben, die von einem einzelnen Emittenten ausgegeben wurden;
- 25.3 darf nicht mehr als 25 % der Anteile an einem Investmentfonds erwerben;
- 25.4 darf nicht mehr als 10 % an Geldmarktinstrumenten erwerben, die ein einzelner Emittent ausgegeben hat; und
- 25.5 muss zum Kaufzeitpunkt die Grenzen der Paragraphen 25.2 bis 25.4 nicht einhalten, wenn der Nettobetrag der betreffenden ausgegebenen Anlage nicht berechnet werden kann.
- 26. Teilfonds, die einen Index nachbilden**
- 26.1 Unbeschadet Absatz 14 (Streuung: Allgemeines) kann ein Teilfonds bis zu 20 % des Wertes des Vermögens in Anteile und Schuldverschreibungen investieren, die von demselben Emittenten ausgegeben wurden, wenn nach dem neuesten veröffentlichten Prospekt die Anlagepolitik dieses Teilfonds darin besteht, die Zusammensetzung eines relevanten Index nachzubilden, der die in Ziff. 21 aufgeführten Kriterien erfüllt.
- 26.2 Nachbildung der Zusammensetzung eines relevanten Index ist zu verstehen als Bezugnahme auf die Nachbildung der Zusammensetzung der diesem Index zugrunde liegenden Vermögenswerte und schließt die Anwendung von zum Zwecke der EPV erlaubten Techniken und Instrumenten mit ein.
- 26.3 Die in Ziff. 26.1 genannte Grenze kann für einen bestimmten britischen oder EWR-OGAW auf bis zu 35 % des Wertes des Vermögens erhöht werden, aber nur in Bezug auf einen einzigen Emittenten und nur dann, wenn dies durch außerordentliche Marktbedingungen gerechtfertigt ist.
27. [Bewusst freigelassen.]
- 28. Befugnis zur Kreditaufnahme**
- 28.1 Mit Ausnahme des Sterling Short-Term Money Market Fund können die Teilfonds oder die Verwahrstelle gemäß diesem Absatz Geld für die Verwendung der Teilfonds zu Bedingungen aufnehmen, dass die Kreditaufnahme aus dem Vermögen des Anlageplans zurückzuzahlen ist. Diese Befugnis zur Kreditaufnahme unterliegt der Verpflichtung des Teilfonds, jegliche Beschränkungen der Gründungsurkunde des Fonds einzuhalten.
- 28.2 Ein Teilfonds darf gemäß Absatz 28.1 nur von einer qualifizierten Institution oder einer Genehmigten Bank Beträge aufnehmen.
- 28.3 Der ACD muss sicherstellen, dass diese Kreditaufnahme befristet ist und nicht dauerhaft sein darf, aus diesem Grund:
- 28.3.1 muss der ACD die Kreditlaufzeiten und
- 28.3.2 die Häufigkeit der durchgeführten Kreditaufnahmen in einer Periode beachten.
- 28.4 Der ACD muss sicherstellen, dass keine Kreditperiode, ob in Bezug auf eine bestimmte Summe oder den gesamten Betrag, den Zeitraum von drei Monaten ohne die Zustimmung der Verwahrstelle überschreitet.
- 28.5 Bezüglich 28.4 kann die Verwahrstelle ihre Zustimmung ausschließlich unter den Bedingungen erteilen, die der Verwahrstelle angemessen erscheinen, um sicherzustellen, dass die Kreditaufnahme den Status der Kurzfristigkeit nicht verliert.
- 28.6 Ein Teilfonds darf keine langfristigen Verbindlichkeiten eingehen, es sei denn er erkennt eine Kreditaufnahme an oder geht eine Kreditaufnahme ein, die den Vorgaben von Ziff. 28.1 bis Ziff. 28.5 entspricht.
- 28.7 Diese Beschränkungen hinsichtlich Kreditaufnahmen und diejenigen in Ziff. 29 (Grenzen der Kreditaufnahme) gelten nicht für „back to back“-Kreditaufnahmen zum Zwecke der Kurssicherung.
- 29. Grenzen der Kreditaufnahme**
- Dieser Absatz gilt nicht für den Sterling Short-Term Money Market Fund, der nicht zur Aufnahme von Krediten berechtigt ist.
- 29.1 Der ACD muss sicherstellen, dass die Kreditaufnahme eines Teilfonds an jedem Geschäftstag nicht 10 % des Fondsvermögens des Teilfonds übersteigt.
- 29.2 In dieser Ziff. 29 schließt „Kreditaufnahme“ sowie die Kreditaufnahme auf dem konventionellen Weg jedes Arrangement (einschließlich einer Kombination aus Derivaten) ein, das so zugeschnitten ist, um einen kurzfristigen Geldzufluss im Fondsvermögen des Teilfonds in der Erwartung der Rückzahlung der Summe zu erreichen.
- 29.3 Der ACD soll sicherstellen, wenn er die Kreditaufnahme des Teilfonds für Absatz 29.2 berechnet, dass:
- 29.3.1 die Zahl der Gesamtkreditaufnahme in allen Währungen durch den Teilfonds entspricht; und
- 29.3.2 das Long- und Short-Positionen in unterschiedlichen Währungen nicht gegeneinander aufgerechnet werden.

- 30. Beschränkungen der Kreditvergabe**
- 30.1 Kein Geld des Fondsvermögens eines Teilfonds darf verliehen werden und, für die Zwecke dieses Verbotes, wird Geld durch den Teilfonds verliehen, wenn es an eine Person (den „Zahlungsempfänger“) auf der Grundlage gezahlt wird, dass dieses zurückgezahlt wird, ob vom Zahlungsempfänger oder nicht.
- 30.2 Der Erwerb einer Schuldverschreibung gilt für die Zwecke von Ziff. 30.1 nicht als Kreditvergabe; dies gilt auch für die Tätigkeit von Einlagen oder die Einzahlung von Geld auf ein Konto.
- 30.3 Ziff. 30.1 hält einen Teilfonds nicht davon ab, einem leitenden Angestellten des Teilfonds Mittel für die Aufwendungen, die ihm in Bezug auf den Teilfonds (oder zur Ausübung seiner Pflichten als leitender Angestellter des Teilfonds) entstehen, zur Verfügung zu stellen, oder den leitenden Angestellten in die Lage zu versetzen, solche Aufwendungen zu vermeiden.
- 31. Beschränkung der Verleihung von Eigentum, das nicht Geld ist**
- 31.1 Das Fondsvermögen eines Teilfonds, das nicht Geld ist, darf nicht im Wege der Einlage oder anderweitig verliehen werden.
- 31.2 Transaktionen, die gemäß Ziff. 44 (Wertpapierleihe) gestattet sind, gelten nicht als Verleihen im Sinne von Ziff.
- 31.3 Das Fondsvermögen eines Teilfonds darf nicht hypothekarisch belastet werden.
- 32. Allgemeine Befugnis zum Akzeptieren und Unterzeichnen von Platzierungen**
- 32.1 Die Befugnisse in Kapitel 5 der FCA-Bestimmungen zur Anlage in übertragbare Wertpapiere kann dazu genutzt werden, Transaktionen abzuschließen, auf die sich dieser Absatz bezieht, vorausgesetzt, die Bestimmungen der Gründungsurkunde werden eingehalten.
- 32.2 Dieser Abschnitt findet Anwendung, unter der Bedingung des 32.3, auf jegliche Vereinbarung:
- 32.2.1 die eine Zeichnungs- oder Unter-Zeichnungsvereinbarung ist; oder
- 32.2.2 die in Betracht zieht, dass Wertpapiere ausgegeben oder gezeichnet werden oder werden können für oder erworben werden oder werden können für Rechnung des Teilfonds.
- 32.3 Ziff. 32.2 findet keine Anwendung:
- 32.3.1 auf eine Option; oder
- 32.3.2 auf einen Kauf eines übertragbaren Wertpapiers, das ein Recht einräumt:
- 32.3.2.1 ein übertragbares Wertpapier zu zeichnen oder zu erwerben; oder
- 32.3.2.2 ein übertragbares Wertpapier in ein anderes umzuwandeln.
- 32.4 Das Engagement eines Teilfonds in Vereinbarungen gemäß Paragraph 32.2 muss an jedem Geschäftstag:
- 32.4.1 in Übereinstimmung mit den Erfordernissen bezüglich der Deckung von Transaktionen in Derivaten und Termingeschäften der FCA-Bestimmungen gedeckt sein; und
- 32.4.2 ein solches sein, dass, wenn alle möglichen Verpflichtungen, die aus ihm resultieren, unverzüglich und vollständig erfüllt werden, es keine Verletzung einer Beschränkung in Kapitel 5 der FCA-Bestimmungen darstellt.
- 33. Garantien und Freistellungen**
- 33.1 Eine Gesellschaft oder die Verwahrstelle darf bezüglich der Verpflichtungen einer Person für Rechnung eines Teilfonds keine Garantie oder Freistellung geben.
- 33.2 Kein Fondsvermögen eines Teilfonds darf dazu verwendet werden, eine Verpflichtung resultierend aus einer Garantie oder Freistellung bezüglich der Verpflichtungen einer Person zu erlassen.
- 33.3 Ziff. 33.1 und Ziff. 33.2 finden hinsichtlich des Teilfonds nicht Anwendung auf:
- 33.3.1 eine Freistellung, die in die Bestimmungen der Regulation 62(3) der OEIC-Verordnungen fällt;
- 33.3.2 eine der Verwahrstelle (in Abweichung von jeder Bestimmung der Freistellung, die nach Vorschrift 62 der OEIC- Vorschriften ungültig ist) gewährte Freistellung von jeglicher Haftung, die von ihr als Folge der Verwahrung von Fondsvermögen durch sie oder eine Person übernommen wurde, die von ihr beauftragt wurde, sie bei der Ausübung ihrer Funktion als Verwahrer des Fondsvermögens zu unterstützen; und
- 33.3.3 eine Freistellung einer Person, die einen Fonds abwickelt, wenn die Freistellung zum Zwecke von Vereinbarungen gegeben wurde, durch die das ganze oder Teile des Vermögens dieses Fonds das erste Vermögen des Teilfonds werden und die Inhaber der Anteile in diesem Fonds die ersten Anteilinhaber am Teilfonds werden.
- 34. Transaktionen zum Kauf von Eigentum:**
- Dieser Absatz gilt nicht für den Sterling Short-Term Money Market Fund, der nicht in Derivaten anlegt.
- 34.1 Eine Transaktion mit Derivaten oder Termingeschäften, die dazu führen oder führen können, dass Eigentum für die Rechnung der Gesellschaft geliefert wird, dürfen nur getätigt werden, wenn:

- 34.1.1 das Eigentum für Rechnung der Gesellschaft gehalten werden kann; und und nicht auf Marktnotierungen der Gegenpartei zurückgreift; und
- 34.1.2 der ACD unter sorgfältiger Abwägung festgestellt hat, dass die Lieferung des Eigentums nach der Transaktion nicht zur Verletzung der Regelungen der FCA-Bestimmungen führt. 36.1.2.2 jederzeit eine oder mehrere zusätzliche Transaktionen zur Glattstellung dieser Transaktion zu ihrem Fair Value abschließen kann; und
- 35. Erfordernisse zur Deckung von Verkäufen**
- 35.1 Es dürfen keine Vereinbarungen durch oder im Namen der Gesellschaft betreffend die Verfügung von Eigentum oder Rechten getroffen werden, es sei denn,
- 35.1.1 die Verpflichtung betreffend die Verfügung and jegliche ähnliche Verpflichtungen könnten unverzüglich durch die Gesellschaft eingelöst werden, indem das Eigentum geliefert wird oder die Rechte übertragen (oder, in Schottland, abgetreten) werden; und
- 35.1.2 dass das obige Eigentum und die obigen Rechte zur Zeit der Vereinbarung der Gesellschaft gehören.
- 35.2 Dieser Absatz findet auf Einlagen keine Anwendung.
- 36. Freiverkehrstransaktionen mit Derivaten**  
Dieser Absatz gilt nicht für den Sterling Short-Term Money Market Fund, der nicht in Derivaten anlegt.
- 36.1 Jegliche Transaktionen mit Freiverkehrsderivaten gemäß Ziff. 20.1 (Erlaubte Transaktionen (Derivate und Termingeschäfte)) müssen:
- 36.1.1 mit einer genehmigten Gegenpartei erfolgen; eine Gegenpartei bei einer Transaktion mit Derivaten ist nur genehmigt, wenn die Gegenpartei:
- 36.1.1.1 eine qualifizierte Institution oder eine Genehmigte Bank ist; oder
- 36.1.1.2 eine Person, deren Erlaubnis (einschließlich möglicher Anforderungen oder Beschränkungen), wie sie im FCA-Register veröffentlicht ist, oder deren Befugnis des Heimatstaates ihr erlaubt, bei Transaktionen als außerbörslicher Eigenhändler tätig zu werden;
- 36.1.2 auf genehmigten Vertragsbedingungen basieren; die Vertragsbedingungen der Transaktion in Derivate sind nur genehmigt, wenn der ACD:
- 36.1.2.1 der ACD mindestens täglich eine verlässliche und nachvollziehbare Bewertung bezüglich der Transaktion durchführt, die ihrem Fair Value entspricht
- 36.1.3 wenn die Transaktion verlässlich bewertbar ist; eine Transaktion mit Derivaten ist nur verlässlich bewertbar, wenn der ACD unter Beachtung der erforderlichen Sorgfalt festgestellt hat, dass es möglich ist, den Wert der betreffenden Anlage während der Laufzeit des Derivats (wenn die Transaktion getätigt worden ist) mit angemessener Genauigkeit zu bestimmen:
- 36.1.3.1 auf der Grundlage eines aktuellen Marktwerts, den der ACD und die Verwahrstelle als verlässlich vereinbart haben, oder des Preismodells, das zwischen dem ACD und der Verwahrstelle vereinbart wurde; oder
- 36.1.3.2 wenn ein solcher Wert nicht verfügbar ist, auf der Basis eines Preismodells, das der ACD und die Verwahrstelle als eine angemessene Methodik benutzendes Modell vereinbart haben.
- 36.1.4 einer überprüfaren Bewertung unterliegen; eine Transaktion mit Derivaten unterliegt nur einer überprüfaren Bewertung, wenn während der Laufzeit des Derivats (wenn die Transaktion getätigt worden ist) die Überprüfung der Bewertung durchgeführt wird von
- 36.1.4.1 einem geeigneten Dritten, der von der Gegenpartei des Derivats unabhängig ist, und zwar mit einer angemessenen Häufigkeit und so, dass der autorisierte Fondsverwalter sie nachprüfen kann; oder
- 36.1.4.2 einer Abteilung des autorisierten Fondsverwalters, die von der Abteilung, der die Verwaltung des Vermögens obliegt, unabhängig und für einen solchen Zweck angemessen ausgestattet ist.
- 36.1.5 Für die Zwecke von Ziff. 36.1.2 oben ist „Fair Value“ der Betrag, zu dem zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Geschäftspartnern ein Vermögenswert getauscht oder eine Schuld beglichen werden könnte.
- 37. Bewertung von Freiverkehrsderivaten**  
Dieser Absatz gilt nicht für den Sterling Short-Term Money Market Fund, der nicht in Derivaten anlegt.

- 37.1 Für die Zwecke von Absatz 36.1.2 muss der ACD:
- 37.1.1 Regelungen und Verfahren einführen, umsetzen und aufrechterhalten, die die angemessene, transparente und gerechte Bewertung der Risiken eines Fonds in Freiverkehrsderivaten sicherstellen; und
- 37.1.2 sicherstellen, dass der beizulegende Zeitwert von Freiverkehrsderivaten angemessen, richtig und unabhängig ermittelt wird.
- 37.2 Wenn die in Absatz 37.1 erwähnten Regelungen und Verfahren die Durchführung bestimmter Tätigkeiten durch Dritte einschließen, muss der ACD die Anforderungen von SYSC 8.1.13 R (Additional requirements for a management company) und COLL 6.6A.4 R (4) bis (6) (Due diligence requirements of AFMs of UK UCITS schemes) erfüllen.
- 37.3 Die in dieser Vorschrift erwähnten Regelungen und Verfahren müssen:
- 37.3.1 der Art und der Komplexität der betreffenden Freiverkehrsderivate angemessen sein und entsprechen; und
- 37.3.2 angemessen dokumentiert werden.
- 38. Risikomanagement**
- 38.1 Der ACD verwendet eine Risikoverwaltungspolitik. Die detailliert dargestellten Verfahren sollen so oft wie angemessen das Risiko der Positionen eines Teilfonds und ihren Beitrag zum allgemeinen Risikoprofil eines Teilfonds überwachen und messen.
- 38.2 Im Rahmen des Risikomanagementverfahrens muss der ACD der FCA regelmäßig und mindestens jährlich Folgendes liefern bzw. mitteilen:
- 38.2.1 eine wahrheitsgetreue und korrekte Übersicht der Arten von Derivaten und Termingeschäften, die von einem Fonds eingesetzt werden sollen, zusammen mit ihren zugrunde liegenden Risiken und eventuell geltenden Mengenbeschränkungen; und
- 38.2.2 die Methoden der Einschätzung des Risikos von Derivat- und Termingeschäften.
- 39. Deckung für Anlagen in Derivaten**
- Dieser Absatz gilt nicht für den Sterling Short-Term Money Market Fund, der nicht in Derivaten anlegt.
- 39.1 Ein Fonds kann im Rahmen seiner Anlagepolitik in Derivate und Termingeschäfte investieren, wenn:
- 39.1.1 sein Gesamtrisiko hinsichtlich der im Fonds gehaltenen Derivate und Termingeschäfte nicht den Nettowert des Fondsvermögens übersteigt; und
- 39.1.2 sein Gesamtrisiko hinsichtlich der zugrunde liegenden Vermögenswerte insgesamt nicht die in Abschnitt 14 oben festgelegten Anlagegrenzen übersteigt.
- 40. Tägliche Berechnung des Gesamtrisikos**
- 40.1 Der ACD muss das Gesamtrisiko eines Fonds mindestens täglich berechnen.
- 40.2 Für die Zwecke dieses Abschnitts muss das Engagement unter Berücksichtigung des Marktwertes der Basiswerte, des GegenparteiRisikos, der künftigen Marktbewegungen und der Zeit, die zur Glatstellung der Positionen zur Verfügung steht, berechnet werden.
- 41. Berechnung des Gesamtrisikos**
- 41.1 Der ACD muss das Gesamtrisiko jedes von ihm verwalteten Fonds als eine der beiden folgenden Größen berechnen:
- 41.1.1 das zusätzliche Risiko und die zusätzliche Hebelwirkung, die durch den Einsatz von Derivaten und Termingeschäften (einschließlich eingebetteter Derivate gemäß Abschnitt 19 (Derivate: Allgemeines)) erzeugt werden, und die 100 % des Nettowertes des Vermögens eines Fonds nicht übersteigen dürfen, mit dem Commitment-Ansatz; oder
- 41.1.2 das Marktrisiko des Vermögens eines Fonds mit dem Value-at-Risk-Ansatz.
- 41.2 Der ACD muss sicherstellen, dass die oben gewählte Methode angemessen ist in Bezug auf:
- 41.2.1 die von dem Fonds verfolgte Anlagestrategie;
- 41.2.2 die Arten und Komplexitäten der benutzten Derivate und Termingeschäfte; und
- 41.2.3 den Anteil von Derivaten und Termingeschäften am Fondsvermögen.
- 41.3 Wenn ein Fonds Techniken und Instrumente einschließlich Rückkaufvereinbarungen oder Wertpapierleihgeschäfte in Übereinstimmung mit Abschnitt 43 (Wertpapierleihe) einsetzt, um zusätzliche Hebelwirkung zu erzielen oder das Marktrisiko zu erhöhen, so muss der ACD diese Geschäfte bei der Berechnung des Gesamtrisikos berücksichtigen.
- 41.4 Für die Zwecke von Absatz 41.1 bedeutet Value at Risk eine Messgröße für den bei einem gegebenen Konfidenzniveau während eines bestimmten Zeitraums maximal zu erwartenden Verlust.

- 42. Commitment-Ansatz**
- 42.1 Wenn der ACD den Commitment-Ansatz zur Berechnung des Gesamtrisikos benutzt, so muss er:
- 42.1.1 sicherstellen, dass dieser Ansatz für alle Derivaten und Termingeschäften gilt (einschließlich eingebetteter Derivate, wie sie Absatz 19 beschreibt (Derivate: allgemein)), ob als Teil der allgemeinen Anlagepolitik des Teilfonds eingesetzt, um das Risiko zu senken, oder zum Zweck der effizienten Portfolioverwaltung gemäß Absatz 44 (Wertpapierleihe); und
- 42.1.2 jedes Derivat- oder Termingeschäft in den Marktwert einer gleichwertigen Position im Basiswert des betreffenden Derivats oder Termingeschäfts umrechnen (Standard-Commitment-Ansatz).
- 42.2 Der ACD kann andere Berechnungsmethoden anwenden, die dem Standard-Commitment-Ansatz gleichwertig sind.
- 42.3 Für den Commitment-Ansatz kann der ACD bei der Berechnung des Gesamtrisikos eines Fonds Verrechnungs- und Absicherungsvereinbarungen berücksichtigen, sofern in diesen Vereinbarungen offenkundige und wesentliche Risiken nicht außer Acht gelassen werden und sie eindeutig zu einer Verringerung des Risikos führen.
- 42.4 Wenn der Einsatz von Derivaten und Termingeschäften kein zusätzliches Risiko für den Fonds erzeugt, braucht die zugrunde liegende Risikoposition nicht in die Commitment-Berechnung einbezogen zu werden.
- 42.5 Wird der Commitment-Ansatz benutzt, so brauchen vorübergehende Kreditvereinbarungen, die für den Fonds abgeschlossen wurden, bei der Berechnung des Gesamtrisikos nicht berücksichtigt zu werden.
- 43. Deckung für Anlagen in Derivaten und Termingeschäften**  
Dieser Absatz gilt nicht für den Sterling Short-Term Money Market Fund, der nicht in Derivaten anlegt.
- 43.1 Eine Transaktion mit Derivaten oder Termingeschäften wird nur dann abgeschlossen, wenn das maximale Engagement im Sinne des Kapitals oder fiktiven Kapitals, das durch die Transaktion kreiert wird, bei der der Fonds durch eine andere Person verpflichtet ist oder wird, global gemäß den folgenden Absätzen gedeckt ist.
- 43.2 Das Engagement ist global gedeckt, wenn eine angemessene Deckung innerhalb des Fondsvermögens zur Verfügung steht, um das globale Engagement des Fonds unter Berücksichtigung des Wertes der zugrunde liegenden Vermögensgegenstände, der angemessenen vorhersehbaren Marktbewegungen, der Gegenparteirisiken und der zur Verfügung stehende Zeit zur Liquidierung von Positionen, zu erfüllen.
- 43.3 Barmittel, die noch nicht vom Fonds erhalten wurden, aber innerhalb eines Monats fällig sind, stehen für die Zwecke der obigen Absätze als Deckung zur Verfügung.
- 43.4 Ist Eigentum der Gegenstand einer Transaktion gemäß dem Abschnitt über die Wertpapierleihe, steht es als Deckung nur zur Verfügung, wenn der ACD unter Beachtung der erforderlichen Sorgfalt festgestellt hat, dass es rechtzeitig erhältlich ist (durch Rückgabe oder Wiedererwerb), um die Verpflichtungen, für die Deckung benötigt wird, zu erfüllen.
- 43.5 Das globale Engagement in Bezug auf Derivate, die vom Teilfonds gehalten werden, darf den Nettowert des Fondsvermögens nicht übersteigen.
- 43.6 Der ACD verwendet bei jedem Teilfonds mit Ausnahme des Strategic Bond Fund einen Commitment-Ansatz, um das Risiko des Teilfonds zu messen. Mit dem Commitment-Ansatz wird der Marktwert des zugrunde liegenden Risikos eines Fonds gemessen.
- 43.7 Im Falle des Strategic Bond Fund verwendet der ACD den Value-at-Risk-Ansatz, um das Risiko des Fonds zu messen. Bei dem Valueat-Risk-Ansatz wird ein statistisches Verfahren angewandt, mit dem der wahrscheinliche Maximalverlust eines Fonds auf der Basis historischer Daten vorhergesagt wird.
- 44. Aktienleihe:**  
Dieser Abschnitt gilt für die Gesellschaft oder die Verwahrstelle, nicht jedoch für den Sterling Short-Term Money Market Fund, dem es untersagt ist, Aktienleihgeschäfte oder andere Vereinbarungen einzugehen, die das Vermögen des Teilfonds belasten würden.
- 44.1 Die Gesellschaft oder die Verwahrstelle können auf Verlangen des ACD bestimmte Wertpapierleih- oder Rückkaufvereinbarungen mit Bezug auf die Gesellschaft eingehen, wenn der ACD dies mit Blick auf die Erzielung zusätzlichen Ertrags für den Teilfonds mit einem vertretbaren Maß an Risiko realistischweise für angebracht hält.
- 44.2 Der Wert des Vermögens, das für Rückkauf- oder Wertpapierleihvereinbarungen eingesetzt werden kann, ist nicht begrenzt.
- 44.3 Derartige Wertpapierleih- oder Rückkaufvereinbarungen müssen den in Paragraph 263B des Taxation of Chargeable Gains Act 1992 (ohne die Erweiterung gemäß Paragraph 263C) entsprechen, aber nur, wenn
- 44.3.1 alle Bestimmungen der Vereinbarung, nach der die Verwahrstelle Wertpapiere für Rechnung der Gesellschaft zurückkaufen soll, nach ihrer Form für die Verwahrstelle akzeptabel sind und guter Marktpraxis entsprechen;
- 44.3.2 die Gegenpartei:
- 44.3.2.1 eine autorisierte Person ist; oder

- 44.3.2.2 eine von einer Aufsichtsbehörde eines Heimatstaates autorisierte Person ist; oder
- 44.3.2.3 eine bei der Securities and Exchange Commission der Vereinigten Staaten von Amerika als Broker/Dealer registrierte Person ist; oder
- 44.3.2.4 eine Bank oder Zweigstelle einer Bank ist, die von mindestens einer der nachstehend aufgeführten Bundesbankenaufsichtsbehörden der Vereinigten Staaten von Amerika überwacht wird und autorisiert ist, auf eigene Rechnung mit Freiverkehrsderivate zu handeln: Office of the Comptroller of the Currency; Federal Deposit Insurance Corporation und das Board of Governors of the Federal Reserve System; und
- 44.3.3 Sicherheiten erlangt werden, mit der die Verpflichtung der Gegenpartei gemäß den vorstehend festgelegten Bestimmungen besichert wird, und die Sicherheiten für die Verwahrstelle akzeptabel, angemessen und ausreichend direkt sind.
- 44.4 Für die Zwecke von Paragraph 44.1 ist die Gegenpartei diejenige Person, die gemäß dem unter 44.3.1 erwähnten Vertrag verpflichtet ist, die von der Verwahrstelle im Rahmen der Wertpapierleihvereinbarung übertragenen Wertpapiere oder Wertpapiere derselben Art an die Verwahrstelle zu übertragen.
- 44.5 Punkt 44.3.3 findet keine Anwendung auf Wertpapierleihtransaktionen, die über das Wertpapierleihprogramm der Euroclear Bank SA/NV erfolgen.
- 45. Behandlung von Sicherheiten**
- 45.1 Sicherheiten sind für die Zwecke dieses Abschnitts nur angemessen, wenn sie
- 45.1.1 an die Verwahrstelle oder ihren Vertreter übertragen werden;
- 45.1.2 zum Zeitpunkt der Übertragung an die Verwahrstelle mindestens denselben Wert besitzen wie die von der Verwahrstelle übertragenen Wertpapiere; und
- 45.1.3 aus einer oder mehreren der folgenden Arten bestehen:
- 45.1.3.1 Bargeld; oder
- 45.1.3.2 Einlagenzertifikat; oder
- 45.1.3.3 Akkreditiv; oder
- 45.1.3.4 problemlos realisierbares Wertpapier; oder
- 45.1.3.5 Commercial Paper ohne Derivateinbettung; oder
- 45.1.3.6 qualifizierter Geldmarktfonds.
- 45.2 Wenn die Sicherheiten in Anteile qualifizierter Geldmarktfonds investiert werden, die von dem ACD oder einem Verbundunternehmen des ACD verwaltet oder geführt werden (oder – im Falle von Kapitalanlagegesellschaften mit variablem Kapital – deren bevollmächtigter Direktor der ACD oder ein Verbundunternehmen des ACD ist), so müssen die Bedingungen gemäß Ziff. 17.5 (Anlage in andere Investmentfonds der Gruppe) eingehalten werden.
- 45.3 Die Sicherheiten sind zum direkten Zwecke dieses Abschnitts ausreichend, wenn:
- 45.3.1 sie vor oder bei der Übertragung der Wertpapiere durch die Verwahrstelle übertragen werden; oder
- 45.3.2 die Verwahrstelle eine angemessene Sorgfalt darauf verwendet, an dem unter 45.3.1 genannten Zeitpunkt festzulegen, dass sie am Übertragungstag spätestens bei Geschäftsschluss übertragen werden.
- 45.4 Die Verwahrstelle muss sicherstellen, dass der Wert der Sicherheiten jederzeit mindestens genauso hoch ist wie der Wert der durch die Verwahrstelle übertragenen Wertpapiere.
- Die im Zusammenhang mit einer jeden Wertpapierleihtransaktion gehaltenen Sicherheiten werden jeden Tag neu bewertet. Wenn der Wert der Sicherheiten aufgrund von Marktschwankungen geringer ist als der Wert der verliehenen Wertpapiere, ist die Gesellschaft berechtigt, weitere Sicherheiten von der Gegenpartei einzufordern, so dass der Wert der Sicherheiten und der Einschufanforderungen erhalten bleibt.
- In dem Fall, in dem der Wertverfall der Sicherheiten den Wert des von der Verwahrstelle gehaltenen Einschusses unterschreitet, erhöht sich das Kreditrisiko betreffend der Gegenpartei, bis weitere Sicherheiten eingeliefert sind. Unter normalen Umständen werden die zusätzlichen Sicherheiten am folgenden Geschäftstag eingeliefert.
- 45.5 Die in Ziff. 45.4 genannte Pflicht kann in Bezug auf Sicherheiten, deren Gültigkeit abläuft oder abgelaufen ist, als erfüllt gelten, wenn die Verwahrstelle angemessene Sorgfalt darauf verwendet festzulegen, dass am Tag des Ablaufens spätestens bei Geschäftsschluss ausreichend neue Sicherheiten übertragen werden.
- 45.6 Jegliche Vereinbarung einer Übertragung von Wertpapieren oder Sicherheiten (oder dem jeweiligen Gegenwert davon) zu einem

- späteren Zeitpunkt im Rahmen dieses Abschnitts kann für die Zwecke der Bewertung und Preisermittlung der Gesellschaft oder dieses Anhangs als eine vorbehaltlose Vereinbarung über den Verkauf oder die Übertragung von Vermögen angesehen werden, unabhängig davon, ob das Vermögen Teil des Vermögens des autorisierten Teilfonds ist oder nicht.
- 45.7 An die Verwahrstelle übertragene Sicherheiten sind für die Zwecke der Bestimmungen dieses Nachschlagewerks Teil des Vermögens, jedoch mit Ausnahme folgender Fälle:
- 45.7.1 sie kommen für keine Berechnung des Nettoinventarwerts oder dieses Anhangs in Betracht, da sie gemäß Ziff. 45.6 durch eine Übertragungsverpflichtung ausgeglichen werden; und
- 45.7.2 sie zählen für die Zwecke dieses Anhangs außerhalb dieses Abschnitts nicht zu dem Vermögen.
- 45.8 Ziff. 45.6 und Ziff. 45.7.1 finden für die Zwecke dieses Abschnitts bei der Bewertung der Sicherheiten als solche keine Anwendung.
- 46. Sterling Short-Term Money Market Fund**
- 46.1 Nicht mehr als 10 % des Werts des Fondsvermögens dürfen aus Einlagen bei einer einzigen Einrichtung bestehen.
- 46.2 Höchstens 5 % des Werts des Fondsvermögens darf aus Geldmarktinstrumenten bestehen, die von einem einzelnen Emittenten ausgegeben wurden.
- 46.3 Die Grenze von 5 % aus Absatz 46.2 erhöht sich für bis zu 40 % des Wertes des Vermögens eines Teilfonds auf 10 %.
- 46.4 Ungeachtet der in den vorherigen Abschnitten 46.1 bis 46.3 festgelegten individuellen Grenzen soll der Wert des Fondsvermögens maximal 15 % aus Anlagen in Geldmarktinstrumenten und Einlagen bei einem einzigen Organismus bestehen.
- 46.5 Abweichend von der in 46.1 festgelegten Grenze kann bis zu 100 % vom Wert des Fondsvermögens in verschiedenen Geldmarktinstrumenten angelegt werden, die einzeln oder gemeinsam begeben oder garantiert werden vom Vereinigten Königreich, von nationalen, regionalen und lokalen Verwaltungen des Vereinigten Königreichs oder der Bank of England, von der Europäischen Union, den nationalen, regionalen und lokalen Verwaltungen der Mitgliedstaaten der Europäischen Union oder ihren Zentralbanken, der Europäischen Zentralbank, der Europäischen Investitionsbank, dem Europäischen Investitionsfonds, dem Europäischen Stabilitätsmechanismus, der Europäischen Finanzstabilitätsfazilität, einer Zentralbehörde oder Zentralbank eines anderen Drittlandes als dem Vereinigten Königreich, den Internationalen Währungsfonds, der Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, der Entwicklungsbank des Europarats, der Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, der Bank für Internationalen Zahlungsausgleich oder jeder anderen geeigneten internationalen Finanzinstitution oder -organisation, der ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören, sofern alle folgenden Anforderungen erfüllt sind:
- 46.5.1 der Teilfonds mindestens sechs verschiedene Emissionen des Emittenten hält; und
- 46.5.2 maximal 30 % vom Wert des Fondsvermögens in Geldmarktinstrumenten derselben Ausgabe angelegt sind;
- 46.5.3 der Teilfonds verweist in seiner Satzung ausdrücklich auf alle in Ziffer 46.5 genannten Verwaltungen, Institute oder Organisationen verweist, die Geldmarktinstrumente einzeln oder gemeinsam begeben oder garantieren, in die er mehr als 5 % von seinem Vermögen anlegen will;
- 46.5.4 Der Teilfonds fügt in seinen Prospekt und in seine Verkaufsmittelungen eine eindeutige Erklärung ein, in der er auf die Inanspruchnahme der Ausnahmeregelung hinweist und alle in Absatz 46.5 genannten Verwaltungen, Institute oder Organisationen angibt, die einzeln oder gemeinsam Geldmarktinstrumente begeben oder garantieren, in die er mehr als 5 % von seinem Vermögen anlegen will – siehe Anhang III.
- 46.6 Nicht mehr als 5 % vom Wert des Teilfondsvermögens dürfen aus Anteilen von einem einzelnen gemeinsamen Anlageplan bestehen.
- 46.7 Maximal 10 % vom Wert des Teilfondsvermögens dürfen zusammengenommen aus Anteilen anderer gemeinsamer Anlagepläne bestehen.
- 46.8 Der Teilfonds kann die Anteile oder Anteile eines anderen Teilfonds ("Zielfonds") erwerben, sofern alle folgenden Bedingungen erfüllt sind:
- 46.8.1 maximal 10 % vom Vermögen des Zielfonds nach seiner Teilfondsordnung insgesamt in Einheiten oder Anteilen anderer Fonds angelegt werden können;
- 46.8.2 der Zielfonds hält keine Einheiten oder Anteile am Sterling Short-Term Money Market Fund und wird dies auch nicht während des Zeitraums tun, während dessen der Sterling Short-Term Money Market Fund Einheiten oder Anteile daran hält;
- 46.8.3 der Zielfonds ist als kurzfristiger Geldmarktfonds nach der Geldmarktverordnung oder der EU-Geldmarktfondsverordnung zugelassen;
- 46.8.4 wenn der Zielfonds direkt oder im Auftrag Dritter von derselben Verwaltungsgesellschaft wie der des Sterling Short-Term Money Market Fund oder von einer anderen

- Gesellschaft verwaltet wird, mit der die Verwaltungsgesellschaft des Sterling Short-Term Money Market mittels gemeinsamer Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, ist es der Verwaltungsgesellschaft des Zielfonds oder dieser anderen Gesellschaft untersagt, Zeichnungs- oder Rücknahmegebühren wegen der Anlage des Sterling Short-Term Money Market in Einheiten oder Anteilen des Zielfonds zu erheben.
- 46.9 Der Teilfonds soll eine gewichtete durchschnittliche Laufzeit von maximal 60 Tagen haben.
- 46.10 Der Teilfonds soll eine gewichtete durchschnittliche Laufzeit von maximal 120 Tagen haben.
- 46.11 Mindestens 7,5 % vom Fondsvermögen sollen aus täglich fälligen Vermögenswerten oder Bargeld bestehen, das durch vorherige Ankündigung von einem Werktag abgezogen werden kann. Der Teilfonds darf keine anderen Vermögenswerte als einen täglich fälligen Vermögenswert erwerben, wenn ein solcher Erwerb dazu führen würde, dass der Teilfonds weniger als 7,5 % seines Portfolios in täglich fälligen Vermögenswerten anlegt.
- 46.12 Mindestens 15 % vom Fondsvermögen sollen aus wöchentlich fälligen Vermögenswerten oder Bargeld bestehen, das mit einer Vorankündigung von fünf Werktagen abgezogen werden kann. Der Teilfonds darf keine anderen Vermögenswerte als einen wöchentlich fälligen Vermögenswert erwerben, wenn ein solcher Erwerb dazu führen würde, dass der Teilfonds weniger als 15 % von seinem Portfolio in wöchentlich fälligen Vermögenswerten anlegt. Geldmarktinstrumente oder Einheiten oder Anteile anderer Geldmarktfonds können in das wöchentlich fällige Vermögen des Teilfonds bis zu einer Obergrenze von 7,5 % von seinem Vermögen einbezogen werden, sofern sie innerhalb von fünf Werktagen zurückgegeben und abgerechnet werden können.
- 46.13 Werden die in den Absätzen 46.9 bis 46.12 genannten Grenzwerte aus Gründen, die außerhalb der Kontrolle des Teilfonds liegen, oder aufgrund der Ausübung von Bezugs- oder Rücknahmerechte überschritten, so setzt der Teilfonds als vorrangiges Ziel die Korrektur dieser Situation unter Berücksichtigung der Interessen seiner Anteilinhaber fest.
- 46.14 Gesellschaften, die zum Zwecke eines konsolidierten Abschlusses gemäß Section 399 des Companies Act 2006 der Richtlinie 2013/34/EG des Europäischen Parlaments und des Rates oder nach den anerkannten internationalen Rechnungslegungsvorschriften in derselben Gruppe zusammengefasst sind, gelten für die Berechnung der in den Absätzen 46.1 bis 46.4 genannten Grenzen als ein einzelner Organismus.
- 46.15 Der Teilfonds darf maximal 10 % an Geldmarktinstrumenten halten, die ein einzelner Emittent ausgegeben hat. Dies gilt nicht für Bestände an Geldmarktinstrumenten, die begeben oder garantiert werden vom Vereinigten Königreich, von nationalen, regionalen und lokalen Verwaltungen des Vereinigten Königreichs oder der Bank of England, von der Europäischen Union, den nationalen, regionalen und lokalen Verwaltungen der Mitgliedstaaten der Europäischen Union oder ihren Zentralbanken, der Europäischen Zentralbank, der Europäischen Investitionsbank, dem Europäischen Investitionsfonds, dem Europäischen Stabilitätsmechanismus, der Europäischen Finanzstabilitätsfazilität, einer Zentralbehörde oder Zentralbank eines anderen Drittlandes als dem Vereinigten Königreich, dem Internationalen Währungsfonds, der Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, der Entwicklungsbank des Europarates, der Europäischen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, der Bank für Internationalen Zahlungsausgleich oder jeder anderen einschlägigen internationalen Finanzinstitution oder -organisation, der ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören.
- 46.16 Der Teilfonds unterliegt folgenden Bonitätseinstufungsbeschränkungen:
- Bankeinlagen und Einlagezertifikate sind bei einer Depositenbank zu halten bzw. müssen von einer Depositenbank ausgegeben werden und mindestens eine langfristige Bonitätseinstufung von (a) AA der Ratingagentur Standard & Poor's oder (b) AA3 der Ratingagentur Moody's aufweisen;
  - Handelspapiere müssen von Instituten ausgegeben werden, mindestens eine kurzfristige Bonitätseinstufung von (a) A1 der Ratingagentur Standard & Poor's oder (b) P1 der Ratingagentur Moody's erhalten haben und eine maximale Restlaufzeit von 184 Tagen aufweisen; und
  - von der Regierung des Vereinigten Königreichs ausgegebene Schatzwechsel müssen eine maximale Restlaufzeit von 184 Tagen aufweisen.

## Anhang III

**Liste der Staaten, Kommunalbehörden oder öffentlichen internationalen Organismen, die Wertpapiere begeben oder garantieren, in denen die Gesellschaft anlegen kann.**

Dies sind die einzigen Gebietskörperschaften, in die die Gesellschaft mehr als 35 % des Vermögens jedes Teilfonds anlegen darf.

**Australien  
Österreich  
Belgien  
Kanada  
Dänemark  
Finnland  
Frankreich  
Deutschland  
Griechenland  
Island  
Irland  
Italien  
Japan  
Liechtenstein  
Luxemburg  
Niederlande  
Neuseeland  
Nordirland  
Norwegen  
Portugal  
Spanien  
Schweden  
Schweiz  
Vereinigtes Königreich  
Vereinigte Staaten  
Asian Development Bank (ADB)  
Council of Europe Development Bank  
Eurofima  
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)  
International Finance Corporation (IFC)  
Nordic Investment Bank (NIB)**

## Anhang IV

### Schätzungen für die Verwässerungsanpassung\*

Schätzungen der Verwässerungsanpassung auf der Basis der in den einzelnen Teilfonds gehaltenen Wertpapiere und der Marktbedingungen zum Zeitpunkt dieses Prospekts sowie die Anzahl der Fälle, in denen die Verwässerungsanpassung in dem Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. März 2021 angewendet wurde:

Fonds	Schätzung der auf Käufe anwendbaren Verwässerungsanpassung	Schätzung der auf Verkäufe anwendbaren Verwässerungsanpassung	Anzahl der Tage, an denen während des Berichtszeitraums eine Verwässerungsanpassung vorgenommen wurde
American Fund	0,05%	-0,05%	0
American Select Fund	0,05%	-0,05%	0
American Smaller Companies Fund (US)	0,12%	-0,12%	0
Asia Fund	0,21%	-0,31%	0
Dollar Bond Fund	0,10%	-0,10%	0
Emerging Market Bond Fund	0,24%	-0,24%	0
European Bond Fund	0,15%	-0,15%	4
European Fund	0,21%	-0,09%	1
European Select Fund	0,18%	-0,08%	0
European Smaller Companies Fund	0,25%	-0,16%	0
Global Bond Fund	0,06%	-0,06%	1
Global Select Fund	0,12%	-0,10%	0
High Yield Bond Fund	0,37%	-0,37%	0
Japan Fund	0,18%	-0,18%	0
Latin America Fund	0,20%	-0,20%	1
Monthly Extra Income Fund	0,57%	-0,18%	0
Sterling Bond Fund	0,05%	-0,05%	0
Sterling Corporate Bond Fund	0,35%	-0,35%	0
Sterling Short-Term Money Market Fund	0,00%	0,00%	0
Strategic Bond Fund	0,36%	-0,36%	1
UK Equity Income Fund	0,59%	-0,11%	0
UK Equity Opportunities Fund	0,60%	-0,10%	0
UK Fund	0,56%	-0,06%	0
UK Growth and Income Fund	0,60%	-0,11%	3
UK Institutional Fund	0,58%	-0,10%	0
UK Monthly Income Fund	0,63%	-0,14%	0
UK Select Fund	0,55%	-0,06%	1
UK Smaller Companies Fund	1,03%	-0,73%	2

Die aktualisierten Zahlen für die Schätzungen der Verwässerungsanpassung werden auf der Website [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com) veröffentlicht.

## Anhang V

### Wertentwicklung der Fonds (GBP)

Wertentwicklung\* für Klasse 1-Anteile§ in GBP (auf Geldkursbasis, nach Gebühren, mit Wiederanlage der unbereinigten Einkünfte, auf Basis der Kurse um 24.00 Uhr). Die jährliche Wertentwicklung seit Auflegung ist bis zum 31. März 2021 angegeben. (Quelle: Morningstar).

	2011 (%)	2012 (%)	2013 (%)	2014 (%)	2015 (%)	2016 (%)	2017 (%)	2018 (%)	2019 (%)	2020 (%)	Jährliche Wertentwicklung seit Auflegung (%)
<b>UK Fund</b> (Auflegungsdatum Oktober 1985) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-3,94	16,08	25,02	2,76	5,51	12,47	10,35	-12,59	22,39	-11,26	9,98
<b>Ziel-Referenz</b>	-3,46	12,30	20,81	1,18	0,98	16,75	13,10	-9,47	19,17	-9,82	k. A.
<b>UK Select Fund</b> (Auflegungsdatum September 1972) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-2,86	10,55	28,60	5,02	11,05	4,00	12,03	-14,32	17,59	-8,67	9,04
<b>Ziel-Referenz</b>	-3,46	12,30	20,81	1,18	0,98	16,75	13,10	9,47	19,17	-9,82	k. A.
<b>UK Equity Opportunities Fund***</b> (Klasse 2) (Auflegungsdatum Juni 1976) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	0,25	16,57	30,23	2,05	1,46	17,14	8,56	-8,69	16,99	-15,84	9,98
<b>Ziel-Referenz</b>	-3,46	12,30	20,81	1,18	0,98	16,75	13,10	9,47	19,17	-9,82	k. A.
<b>UK Monthly Income Fund</b> (Auflegungsdatum Juli 1973) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index (yield)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	2,71	10,86	27,40	5,45	6,94	6,59	3,50	-10,90	20,05	-10,92	10,27
<b>UK Equity Income Fund</b> (Auflegungsdatum Oktober 1985) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index (yield)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	0,39	16,02	28,42	5,74	3,62	12,88	6,55	-7,15	19,49	-7,64	10,53
<b>Monthly Extra Income Fund</b> (Auflegungsdatum November 1999) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index (yield)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	2,11	17,08	22,49	6,65	3,34	12,39	6,59	-5,45	19,10	-5,17	6,44
<b>UK Growth and Income Fund</b> (Auflegungsdatum Juli 1973) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	0,24	16,42	29,25	3,52	2,96	13,92	7,29	-7,53	22,10	-11,92	8,67
<b>Ziel-Referenz</b>	-3,46	12,30	20,81	1,18	0,98	16,75	13,10	9,47	19,17	-9,82	k. A.
<b>UK Institutional Fund</b> (Auflegungsdatum August 2002) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-8,06	14,28	23,47	-0,16	2,68	13,32	10,11	-10,07	18,59	-11,25	6,40
<b>Ziel-Referenz</b>	-3,46	12,30	20,81	1,18	0,98	16,75	13,10	-9,47	19,17	-9,82	7,12
<b>UK Smaller Companies Fund</b> (Auflegungsdatum März 1995) Ziel-Referenz: Numis Smaller Companies Index ex Investment Companies											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-10,10	24,50	33,21	2,83	23,28	7,08	35,67	-21,30	32,90	8,16	10,94
<b>Ziel-Referenz</b>	-9,13	29,94	36,93	-1,85	10,61	11,08	19,50	-15,35	25,17	-4,29	k. A.

	2011 (%)	2012 (%)	2013 (%)	2014 (%)	2015 (%)	2016 (%)	2017 (%)	2018 (%)	2019 (%)	2020 (%)	Jährliche Wertentwicklung seit Auflegung (%)
<b>Sterling Short-Term Money Market Fund**</b> (Auflegungsdatum Januar 2008) Ziel-Referenz: aufgezinsten 1-Monats-SONIA-Satz (Sterling Overnight Index Average) <sup>4</sup>											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	0,27	0,27	0,12	0,15	0,15	-0,03	0,00	0,37	0,51	0,11	0,36
<b>Ziel-Referenz</b>	k. A.	0,42	0,36	0,35	0,36	0,26	0,16	0,45	0,58	0,08	k. A.
<b>European Fund</b> (Auflegungsdatum Oktober 1985) Ziel-Referenz: FTSE World Europe ex UK Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-16,82	21,00	21,42	-0,36	12,66	8,96	14,61	-10,57	25,90	9,85	11,01
<b>Ziel-Referenz</b>	-14,71	17,82	25,18	0,16	5,35	19,69	17,53	-9,45	20,45	8,62	k. A.
<b>European Select Fund</b> (Auflegungsdatum November 1986) Ziel-Referenz: FTSE World Europe ex UK Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-5,41	21,13	22,15	3,62	10,21	11,58	18,63	-11,25	26,45	15,67	9,65
<b>Ziel-Referenz</b>	-14,71	17,82	25,18	0,16	5,35	19,69	17,53	-9,45	20,45	8,62	8,57
<b>European Smaller Companies Fund</b> (Auflegungsdatum Dezember 1997) Ziel-Referenz: EMIX Smaller European Companies Ex UK Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-11,49	28,67	22,35	-0,31	22,18	16,37	27,09	-11,68	24,07	20,54	14,28
<b>Ziel-Referenz</b>	-23,79	16,96	37,46	-1,89	17,20	23,28	23,32	-12,67	20,63	18,89	10,58
<b>American Fund</b> (Auflegungsdatum Juli 1973) Ziel-Referenz: S&P 500 Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	3,59	5,11	32,87	17,58	7,46	26,81	14,00	-1,89	26,86	16,74	12,08
<b>Ziel-Referenz</b>	2,87	10,91	29,93	20,76	7,25	33,55	11,29	1,56	26,41	14,74	12,57
<b>American Select Fund</b> (Auflegungsdatum April 1982) Ziel-Referenz: S&P 500 Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	2,35	7,62	29,78	13,05	6,30	30,23	12,48	-2,31	28,76	19,43	13,15
<b>Ziel-Referenz</b>	2,87	10,91	29,93	20,76	7,25	33,55	11,29	1,56	26,41	14,74	13,08
<b>American Smaller Companies Fund (US)</b> (Auflegungsdatum Dezember 1997) Ziel-Referenz: Russell 2500 Index (S&P 400 Mid Cap vor dem 01.01.2018, Russell 2000 Index vor dem 31.03.2010)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-8,20	5,85	37,12	18,51	2,20	35,69	6,43	-10,53	26,29	27,50	10,57
<b>Ziel-Referenz</b>	-1,00	12,70	31,02	16,60	3,49	44,02	6,18	-4,41	22,83	16,29	10,05
<b>Latin America Fund</b> (Auflegungsdatum Dezember 1997) Ziel-Referenz: MSCI EM Latin America 10/40 Index (IFC Latin America Investible Index bis zum 31.12.2005 & MSCI Latin America bis zum 31.12.2007)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-21,96	5,58	-16,05	-10,01	-29,47	48,66	8,56	-2,45	15,10	-11,46	6,46
<b>Ziel-Referenz</b>	-17,77	5,00	-14,77	-6,56	-26,81	56,82	13,41	-0,30	13,42	-16,19	7,97
<b>Asia Fund</b> (Auflegungsdatum November 1990) Ziel-Referenz: MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-18,05	15,42	2,73	11,32	-4,68	25,76	30,29	-12,36	22,51	23,41	9,91
<b>Ziel-Referenz</b>	-14,75	17,24	1,73	9,51	-3,85	27,70	25,43	-8,32	14,87	18,96	10,08

<sup>4</sup> Ab dem 1. Mai 2021. Bis zum 30. April 2021 war die Zielbenchmark die 1-Month GBP London Interbank Bid Rate (LIBID).

	2011 (%)	2012 (%)	2013 (%)	2014 (%)	2015 (%)	2016 (%)	2017 (%)	2018 (%)	2019 (%)	2020 (%)	Jährliche Wertentwicklung seit Auflegung (%)
<b>Japan Fund</b> (Auflegungsdatum Februar 1981) Ziel-Referenz: MSCI Japan Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-14,75	1,04	25,51	-4,62	15,13	20,52	16,46	-12,80	20,59	29,98	6,70
<b>Ziel-Referenz</b>	-11,85	2,82	24,67	2,68	18,16	23,41	15,33	-7,14	15,44	11,36	k. A.
<b>Global Bond Fund</b> (Auflegungsdatum Dezember 1997) Ziel-Referenz: J.P. Morgan Government Bond Index Global (Traded) (vor dem 31.07.2012 JPM GBI Global ex Japan. Vor dem 28.02.2003 JPM Global)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	5,09	-2,21	-7,65	6,63	1,19	18,52	-3,87	3,29	2,81	7,11	3,77
<b>Ziel-Referenz</b>	7,77	-2,61	-6,27	6,93	3,03	21,15	-2,42	5,51	1,93	6,29	4,51
<b>Sterling Corporate Bond Fund****</b> (Auflegungsdatum August 1995)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	3,72	14,13	0,64	9,15	0,30	9,67	5,05	-2,37	9,51	8,00	5,38
<b>Emerging Market Bond Fund</b> (Auflegungsdatum Januar 1998) Ziel-Referenz: J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	6,01	10,41	-12,00	6,70	1,54	32,22	-0,26	-2,28	9,42	2,97	6,49
<b>Ziel-Referenz</b>	9,27	13,33	-8,32	12,09	7,09	31,44	-0,14	1,32	10,00	2,61	8,59
<b>Sterling Bond Fund</b> (Auflegungsdatum Mai 1998) Ziel-Referenz: FTSE Actuaries UK Conventional Gilts All Stocks Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	14,73	1,69	-5,44	12,55	-0,78	9,11	0,76	0,03	6,27	8,32	3,64
<b>Ziel-Referenz</b>	15,57	2,70	-3,94	13,86	0,57	10,10	1,83	0,57	6,90	8,27	4,70
<b>Strategic Bond Fund</b> (Auflegungsdatum Dezember 2001)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-0,14	14,69	2,86	3,12	-0,68	6,74	3,74	-2,96	7,92	6,57	4,35
<b>High Yield Bond Fund</b> (Auflegungsdatum November 1999) Ziel-Referenz: ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained (Hedged to Sterling) Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-3,23	18,35	6,77	3,01	0,48	7,30	5,51	-2,15	10,35	2,96	5,42
<b>Ziel-Referenz</b>	-1,35	25,10	9,37	5,01	1,23	11,15	7,09	-2,25	12,18	3,07	6,23
<b>Global Select Fund</b> (Auflegungsdatum September 1997) Ziel-Referenz: MSCI ACWI Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-8,60	7,79	25,82	8,61	8,46	21,00	20,42	-6,70	29,49	16,69	8,36
<b>Ziel-Referenz</b>	-6,17	11,67	21,15	11,22	3,84	29,40	13,84	-3,27	22,38	13,22	7,94
<b>Dollar Bond Fund</b> (Auflegungsdatum Mai 1998)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	6,08	1,72	-4,90	11,90	3,31	23,77	-5,80	3,64	5,79	5,61	4,18
<b>European Bond Fund</b> (Auflegungsdatum Mai 1998) Ziel-Referenz: ICE BofA Pan-Europe Broad Market Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	1,57	7,00	2,42	5,32	-4,74	18,70	2,25	0,72	1,12	12,64	4,64
<b>Ziel-Referenz</b>	3,05	7,39	3,30	5,42	-3,09	18,00	4,25	1,30	1,29	9,59	5,68

\* Bitte beachten Sie, dass die Entwicklung in der Vergangenheit kein Indikator für die zukünftige Entwicklung ist.

\*\* Der Sterling Short-Term Money Market Fund hat seinen Namen mit Wirkung ab dem 22. Dezember 2011 von "UK Cash Fund" in "Sterling Fund" und mit Wirkung ab dem 1. Mai 2019 von "Sterling Fund" in "Sterling Short-Term Money Market Fund" geändert.

\*\*\* Der UK Equity Opportunities Fund hat mit Wirkung ab dem 1. Juli 2019 seinen Namen in "UK Overseas Earnings Fund" geändert.

\*\*\*\* Der Sterling Corporate Bond Fund hat mit Wirkung ab dem 31. August 2019 seinen Namen von „UK Corporate Bond Fund“ geändert.

§ sofern nicht anderweitig angegeben.

## Wertentwicklung der Fonds (Euro)

Wertentwicklung\* für Klasse 1-Anteile§ in EUR (auf Geldkursbasis, nach Gebühren, mit Wiederanlage der unbereinigten Einkünfte, auf Basis der Kurse um 24.00 Uhr). Jährliche Wertentwicklung seit Auflegung ist bis zum 31. März 2021 angegeben (Quelle: Morningstar).

	2011 (%)	2012 (%)	2013 (%)	2014 (%)	2015 (%)	2016 (%)	2017 (%)	2018 (%)	2019 (%)	2020 (%)	Jährliche Wertentwicklung seit Auflegung (%)
<b>UK Fund</b> (Auflegungsdatum Oktober 1985) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-1,47	19,55	21,88	10,16	11,10	-2,89	6,12	-13,56	29,65	-16,00	9,92
<b>Ziel-Referenz</b>	-0,97	15,66	17,77	8,47	6,32	0,81	8,76	-10,47	26,23	-14,63	k. A.
<b>UK Select Fund</b> (Auflegungsdatum September 1972) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-0,36	13,85	25,37	12,58	16,93	-10,20	7,73	-15,26	24,57	-13,55	7,75
<b>Ziel-Referenz</b>	-0,97	15,66	17,77	8,47	6,32	0,81	8,76	-10,47	26,23	-14,63	k. A.
<b>UK Equity Opportunities Fund***</b> (Klasse 2) (Auflegungsdatum Juni 1976) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	2,84	20,06	26,96	9,41	6,83	1,15	4,39	-9,69	23,93	-20,33	9,38
<b>Ziel-Referenz</b>	-0,97	15,66	17,77	8,47	6,32	0,81	8,76	-10,47	26,23	-14,63	k. A.
<b>UK Monthly Income Fund</b> (Auflegungsdatum Juli 1973) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index (yield)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	5,36	14,17	24,20	13,05	12,60	-7,97	-0,47	-11,88	27,17	-15,68	8,84
<b>UK Equity Income Fund</b> (Auflegungsdatum Oktober 1985) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index (yield)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	2,98	19,49	25,19	13,36	9,10	-2,54	2,46	-8,17	26,57	-12,57	10,47
<b>Monthly Extra Income Fund</b> (Auflegungsdatum November 1999) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index (yield)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	4,74	20,58	19,41	14,33	8,82	-2,96	2,50	-6,50	26,16	-10,23	5,04
<b>UK Growth and Income Fund</b> (Auflegungsdatum Juli 1973) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	2,82	19,89	26,00	10,97	8,41	-1,64	3,17	-8,55	29,34	-16,62	7,25
<b>Ziel-Referenz</b>	-0,97	15,66	17,77	8,47	6,32	0,81	8,76	-10,47	26,23	-14,63	k. A.
<b>UK Institutional Fund</b> (Auflegungsdatum August 2002) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-5,68	17,70	20,37	7,03	8,11	-2,15	5,89	-11,07	25,62	-15,99	4,67
<b>Ziel-Referenz</b>	-0,97	15,66	17,77	8,47	6,32	0,81	8,76	-10,47	26,23	-14,63	5,39
<b>UK Smaller Companies Fund</b> (Auflegungsdatum März 1995) Ziel-Referenz: Numis Smaller Companies Index ex Investment Companies											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-7,78	28,22	29,87	10,24	29,81	-7,54	30,46	-22,16	40,78	2,38	10,36
<b>Ziel-Referenz</b>	-6,78	33,83	33,49	5,22	16,46	-4,09	14,91	-16,28	32,59	-9,40	k. A.

	2011 (%)	2012 (%)	2013 (%)	2014 (%)	2015 (%)	2016 (%)	2017 (%)	2018 (%)	2019 (%)	2020 (%)	Jährliche Wertentwicklung seit Auflegung (%)
<b>Sterling Short-Term Money Market Fund**</b> (Auflegungsdatum Januar 2008) Ziel-Referenz: aufgezinster 1-Monats-SONIA-Satz (Sterling Overnight Index Average) <sup>5</sup>											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	2,86	3,25	-2,39	7,36	5,46	-13,68	-3,84	-0,74	6,47	-5,23	-0,65
<b>Ziel-Referenz</b>	k. A.	1,73	2,83	1,55	4,97	-13,43	-3,68	-0,65	6,55	-5,26	k. A.
<b>European Fund</b> (Auflegungsdatum Oktober 1985) Ziel-Referenz: FTSE World Europe ex UK Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-14,67	24,61	18,37	6,82	18,62	-5,92	10,21	-11,55	33,36	3,98	10,95
<b>Ziel-Referenz</b>	-12,51	21,34	22,04	7,38	10,92	3,35	13,01	-10,45	27,59	2,83	k. A.
<b>European Select Fund</b> (Auflegungsdatum November 1986) Ziel-Referenz: FTSE World Europe ex UK Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-2,97	24,75	19,09	11,09	16,05	-3,66	14,07	-12,23	33,94	9,50	9,59
<b>Ziel-Referenz</b>	-12,51	21,34	22,04	7,38	10,92	3,35	13,01	-10,45	27,59	2,83	8,50
<b>European Smaller Companies Fund</b> (Auflegungsdatum Dezember 1997) Ziel-Referenz: EMIX Smaller European Companies Ex UK Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-9,21	32,51	19,27	6,87	28,65	0,48	22,21	-12,65	31,42	14,11	13,30
<b>Ziel-Referenz</b>	-21,82	20,44	34,00	5,18	23,45	6,41	18,60	-13,64	27,77	12,55	9,42
<b>American Fund</b> (Auflegungsdatum Juli 1973) Ziel-Referenz: S&P 500 Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	6,27	8,25	29,53	26,06	13,15	9,49	9,62	-2,97	34,38	10,51	10,62
<b>Ziel-Referenz</b>	5,53	14,22	26,67	29,46	12,93	15,31	7,01	0,44	33,91	8,62	11,11
<b>American Select Fund</b> (Auflegungsdatum April 1982) Ziel-Referenz: S&P 500 Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	4,99	10,83	26,53	21,20	11,92	12,44	8,16	-3,39	36,40	13,05	12,40
<b>Ziel-Referenz</b>	5,53	14,22	26,67	29,46	12,93	15,31	7,01	0,44	33,91	8,62	12,34
<b>American Smaller Companies Fund (US)</b> (Auflegungsdatum Dezember 1997) Ziel-Referenz: Russell 2500 Index (S&P 400 Mid Cap vor dem 01.01.2018, Russell 2000 Index vor dem 31.03.2010)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-5,83	9,01	33,67	27,05	7,62	17,16	2,35	-11,51	33,78	20,70	9,62
<b>Ziel-Referenz</b>	1,55	16,07	27,73	25,00	8,97	24,35	2,11	-5,46	30,12	10,08	9,11
<b>Latin America Fund</b> (Auflegungsdatum Dezember 1997) Ziel-Referenz: MSCI EM Latin America 10/40 Index (IFC Latin America Investible Index bis zum 31.12.2005 & MSCI Latin America bis zum 31.12.2007)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-19,95	8,73	-18,16	-3,52	-25,73	28,35	4,39	-3,53	21,93	-16,19	5,54
<b>Ziel-Referenz</b>	-15,65	8,13	-16,91	0,81	-22,94	35,40	9,05	-1,40	20,14	-20,66	7,04
<b>Asia Fund</b> (Auflegungsdatum November 1990) Ziel-Referenz: MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-15,94	18,86	0,15	19,34	0,37	8,58	25,29	-13,33	29,77	16,83	8,67
<b>Ziel-Referenz</b>	-12,55	20,74	-0,83	17,40	1,24	10,26	20,62	-9,33	21,68	12,62	8,84

<sup>5</sup> Ab dem 1. Mai 2021. Bis zum 30. April 2021 war die Zielbenchmark die 1-Month GBP London Interbank Bid Rate (LIBID).

	2011 (%)	2012 (%)	2013 (%)	2014 (%)	2015 (%)	2016 (%)	2017 (%)	2018 (%)	2019 (%)	2020 (%)	Jährliche Wertentwicklung seit Auflegung (%)
<b>Japan Fund</b> (Auflegungsdatum Februar 1981) Ziel-Referenz: MSCI Japan Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-12,55	4,06	22,35	2,25	21,23	4,06	11,99	-13,76	27,74	23,05	5,30
<b>Ziel-Referenz</b>	-9,58	5,89	21,54	10,08	24,41	6,56	10,91	-8,17	22,28	5,42	k. A.
<b>Global Bond Fund</b> (Auflegungsdatum Dezember 1997) Ziel-Referenz: J.P. Morgan Government Bond Index Global (Traded) (vor dem 31.07.2012 JPM GBI Global ex Japan. Vor dem 28.02.2003 JPM Global)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	7,80	0,71	-9,97	14,31	6,55	2,33	-7,56	2,15	8,91	1,40	2,88
<b>Ziel-Referenz</b>	10,55	0,30	-8,62	14,63	8,49	4,60	-6,16	4,35	7,97	0,62	3,62
<b>Sterling Corporate Bond Fund****</b> (Auflegungsdatum August 1995)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	6,39	17,54	-1,89	17,02	5,61	-5,31	1,02	-3,44	16,00	2,23	4,77
<b>Emerging Market Bond Fund</b> (Auflegungsdatum Januar 1998) Ziel-Referenz: J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	8,75	13,71	-14,21	14,39	6,91	14,17	-4,09	-3,36	15,91	-2,53	5,68
<b>Ziel-Referenz</b>	12,09	16,71	-10,62	20,17	12,76	13,49	-3,98	0,20	16,52	-2,86	7,76
<b>Sterling Bond Fund</b> (Auflegungsdatum Mai 1998) Ziel-Referenz: FTSE Actuaries UK Conventional Gilts All Stocks Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	17,69	4,72	-7,82	20,67	4,48	-5,79	-3,10	-1,08	12,57	2,54	2,77
<b>Ziel-Referenz</b>	18,55	5,77	-6,36	22,06	5,89	-4,94	-2,08	-0,54	13,24	2,49	3,82
<b>Strategic Bond Fund</b> (Auflegungsdatum Dezember 2001)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	2,43	18,12	0,28	10,55	4,58	-7,84	-0,24	-4,04	14,32	0,88	2,71
<b>High Yield Bond Fund</b> (Auflegungsdatum November 1999) ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained (Hedged to Sterling) Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-0,73	21,88	4,09	10,43	5,80	-7,35	1,46	-3,23	16,89	-2,54	4,03
<b>Ziel-Referenz</b>	1,20	28,83	6,36	12,58	6,59	-4,03	2,98	-3,32	18,84	-2,43	4,87
<b>Global Select Fund</b> (Auflegungsdatum September 1997) Ziel-Referenz: MSCI ACWI Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-6,24	11,01	22,66	16,44	14,21	4,48	15,79	-7,73	37,17	10,46	7,61
<b>Ziel-Referenz</b>	-3,75	15,01	18,11	19,23	9,34	11,73	9,47	-4,34	29,64	7,18	7,20
<b>Dollar Bond Fund</b> (Auflegungsdatum Mai 1998)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	8,82	4,76	-7,29	19,96	8,78	6,86	-9,42	2,49	12,06	-0,02	3,31
<b>European Bond Fund</b> (Auflegungsdatum Mai 1998) Ziel-Referenz: ICE BofA Pan-Europe Broad Market Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	4,19	10,20	-0,16	12,91	0,31	2,49	-1,68	-0,39	7,11	6,63	3,76
<b>Ziel-Referenz</b>	5,71	10,60	0,71	13,02	2,04	1,88	0,25	0,18	7,30	3,75	4,80

\* Bitte beachten Sie, dass die Entwicklung in der Vergangenheit kein Indikator für die zukünftige Entwicklung ist.

\*\* Der Sterling Short-Term Money Market Fund hat seinen Namen mit Wirkung ab dem 22. Dezember 2011 von "UK Cash Fund" in "Sterling Fund" und mit Wirkung ab dem 1. Mai 2019 von "Sterling Fund" in "Sterling Short-Term Money Market Fund" geändert.

\*\*\* Der UK Equity Opportunities Fund hat mit Wirkung ab dem 1. Juli 2019 seinen Namen in "UK Overseas Earnings Fund" geändert.

\*\*\*\* Der Sterling Corporate Bond Fund hat mit Wirkung ab dem 31. August 2019 seinen Namen von „UK Corporate Bond Fund“ geändert.

§ sofern nicht anderweitig angegeben.

## Wertentwicklung der Fonds (US\$)

Wertentwicklung\* für Klasse 1-Anteile§ in USD (auf Geldkursbasis, nach Gebühren, mit Wiederanlage der unbereinigten Einkünfte, auf Basis der Kurse um 24.00 Uhr). Die jährliche Wertentwicklung seit Auflegung ist bis zum 31. März 2021 angegeben. (Quelle: Morningstar).

	2011 (%)	2012 (%)	2013 (%)	2014 (%)	2015 (%)	2016 (%)	2017 (%)	2018 (%)	2019 (%)	2020 (%)	Jährliche Wertentwicklung seit Auflegung (%)
<b>UK Fund</b> (Auflegungsdatum Oktober 1985) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-4,65	21,41	27,38	-3,26	-0,27	-5,71	20,81	-17,71	27,31	-8,44	9,93
<b>Ziel-Referenz</b>	-4,17	17,46	23,09	-4,75	-4,55	-2,12	23,82	-14,77	23,95	-6,94	k. A.
<b>UK Select Fund</b> (Auflegungsdatum September 1972) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-3,58	15,63	31,03	-1,13	4,97	-12,81	22,65	-19,33	22,32	-5,76	7,76
<b>Ziel-Referenz</b>	-4,17	17,46	23,09	-4,75	-4,55	-2,12	23,82	-14,77	23,95	-6,94	k. A.
<b>UK Equity Opportunities Fund***</b> (Klasse 2) (Auflegungsdatum Juni 1976) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-0,49	21,93	32,70	-3,92	-4,09	-1,79	18,85	-14,03	21,69	-13,15	9,38
<b>Ziel-Referenz</b>	-4,17	17,46	23,09	-4,75	-4,55	-2,12	23,82	-14,77	23,95	-6,94	k. A.
<b>UK Monthly Income Fund</b> (Auflegungsdatum Juli 1973) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index (yield)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	1,95	15,95	29,81	-0,72	1,09	-10,64	13,31	-16,11	24,87	-8,09	8,84
<b>UK Equity Income Fund</b> (Auflegungsdatum Oktober 1985) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index (yield)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-0,35	21,35	30,85	-0,45	-2,06	-5,37	16,65	-12,58	24,29	-4,70	10,47
<b>Monthly Extra Income Fund</b> (Auflegungsdatum November 1999) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index (yield)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	1,36	22,46	24,81	0,40	-2,31	-5,78	16,69	-10,99	23,88	-2,15	5,58
<b>UK Growth and Income Fund</b> (Auflegungsdatum Juli 1973) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-0,50	21,77	31,69	-2,55	-2,68	-4,49	17,46	-12,94	27,00	-9,11	7,25
<b>Ziel-Referenz</b>	-4,17	17,46	23,09	-4,75	-4,55	-2,12	23,82	-14,77	23,95	-6,94	k. A.
<b>UK Institutional Fund</b> (Auflegungsdatum August 2002) Ziel-Referenz: FTSE All-Share Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-8,73	19,53	25,81	-6,01	-2,94	-4,99	20,55	-15,34	23,36	-8,42	5,69
<b>Ziel-Referenz</b>	-4,17	17,46	23,09	-4,75	-4,55	-2,12	23,82	-14,77	23,95	-6,94	6,41
<b>UK Smaller Companies Fund</b> (Auflegungsdatum März 1995) Ziel-Referenz: Numis Smaller Companies Index ex Investment Companies											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-10,76	30,22	35,73	-3,19	16,54	-10,23	48,52	-25,90	38,23	11,60	10,37
<b>Ziel-Referenz</b>	-9,80	35,91	39,52	-7,60	4,55	-6,87	30,83	-20,30	30,20	-1,24	k. A.

	2011 (%)	2012 (%)	2013 (%)	2014 (%)	2015 (%)	2016 (%)	2017 (%)	2018 (%)	2019 (%)	2020 (%)	Jährliche Wertentwicklung seit Auflegung (%)
<b>Sterling Short-Term Money Market Fund**</b> (Auflegungsdatum Januar 2008) Ziel-Referenz: aufgezinsten 1-Monats-SONIA-Satz (Sterling Overnight Index Average) <sup>6</sup>											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-0,47	4,86	2,01	-5,72	-5,33	-16,19	9,48	-5,50	4,54	3,30	-2,38
<b>Ziel-Referenz</b>	k. A.	2,03	1,10	1,18	-1,09	-15,95	9,65	-5,42	4,62	3,27	k. A.
<b>European Fund</b> (Auflegungsdatum Oktober 1985) Ziel-Referenz: FTSE World Europe ex UK Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-17,43	26,56	23,72	-6,20	6,49	-8,66	25,47	-15,80	30,95	13,34	10,95
<b>Ziel-Referenz</b>	-15,34	23,24	27,55	-5,71	-0,42	0,35	28,66	-14,75	25,29	12,09	k. A.
<b>European Select Fund</b> (Auflegungsdatum November 1986) Ziel-Referenz: FTSE World Europe ex UK Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-6,11	26,69	24,46	-2,45	4,18	-6,46	29,87	-16,45	31,52	19,36	9,59
<b>Ziel-Referenz</b>	-15,34	23,24	27,55	-5,71	-0,42	0,35	28,66	-14,75	25,29	12,09	8,51
<b>European Smaller Companies Fund</b> (Auflegungsdatum Dezember 1997) Ziel-Referenz: EMIX Smaller European Companies Ex UK Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-12,15	34,58	24,66	-6,15	15,49	-2,44	39,14	-16,85	29,05	24,38	13,30
<b>Ziel-Referenz</b>	-24,36	22,31	40,07	-7,63	10,80	3,38	34,97	-17,79	25,47	22,68	9,63
<b>American Fund</b> (Auflegungsdatum Juli 1973) Ziel-Referenz: S&P 500 Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	2,83	9,94	35,38	10,70	1,58	6,31	24,80	-7,63	31,95	20,46	10,62
<b>Ziel-Referenz</b>	2,11	16,00	32,39	13,69	1,38	11,96	21,83	-4,38	31,49	18,40	11,11
<b>American Select Fund</b> (Auflegungsdatum April 1982) Ziel-Referenz: S&P 500 Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	1,60	12,56	32,24	6,43	0,48	9,18	23,14	-8,03	33,93	23,23	12,41
<b>Ziel-Referenz</b>	2,11	12,56	32,39	13,69	1,38	11,96	21,83	-4,38	31,49	18,40	12,35
<b>American Smaller Companies Fund (US)</b> (Auflegungsdatum Dezember 1997) Ziel-Referenz: Russell 2500 Index (S&P 400 Mid Cap vor dem 01.01.2018, Russell 2000 Index vor dem 31.03.2010)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-8,88	10,71	39,71	11,57	-3,39	13,75	16,52	-15,76	31,36	31,56	9,63
<b>Ziel-Referenz</b>	-1,73	17,88	33,50	9,77	-2,18	20,74	16,24	-10,00	27,77	19,99	9,11
<b>Latin America Fund</b> (Auflegungsdatum Dezember 1997) Ziel-Referenz: MSCI EM Latin America 10/40 Index (IFC Latin America Investible Index bis zum 31.12.2005 & MSCI Latin America bis zum 31.12.2007)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-22,54	10,43	-14,46	-15,28	-33,33	24,63	18,85	-8,16	19,72	-8,64	5,55
<b>Ziel-Referenz</b>	-18,37	9,82	-13,15	-12,03	-30,82	31,47	24,15	-6,14	17,97	-13,52	7,04
<b>Asia Fund</b> (Auflegungsdatum November 1990) Ziel-Referenz: MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-18,66	20,72	4,68	4,80	-9,89	5,43	42,64	-17,49	27,43	27,34	8,67
<b>Ziel-Referenz</b>	-15,38	22,63	3,65	3,09	-9,12	7,06	37,32	-13,68	19,48	22,75	8,84

<sup>6</sup> Ab dem 1. Mai 2021. Bis zum 30. April 2021 war die Zielbenchmark die 1-Month GBP London Interbank Bid Rate (LIBID).

	2011 (%)	2012 (%)	2013 (%)	2014 (%)	2015 (%)	2016 (%)	2017 (%)	2018 (%)	2019 (%)	2020 (%)	Jährliche Wertentwicklung seit Auflegung (%)
<b>Japan Fund</b> (Auflegungsdatum Februar 1981) Ziel-Referenz: MSCI Japan Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-15,38	5,68	27,88	-10,21	8,83	1,04	27,50	-17,90	25,43	34,12	5,31
<b>Ziel-Referenz</b>	-12,50	7,54	27,03	-3,33	11,69	3,46	26,26	-12,58	20,07	14,91	k. A.
<b>Global Bond Fund</b> (Auflegungsdatum Dezember 1997) Ziel-Referenz: J.P. Morgan Government Bond Index Global (Traded) (vor dem 31.07.2012 JPM GBI Global ex Japan. Vor dem 28.02.2003 JPM Global)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	4,31	2,28	-5,90	0,38	-4,35	-0,64	5,24	-2,75	6,94	10,53	2,89
<b>Ziel-Referenz</b>	6,97	1,87	-4,50	0,67	-2,61	1,57	6,83	-0,66	6,02	9,68	3,61
<b>Sterling Corporate Bond Fund****</b> (Auflegungsdatum August 1995)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	2,95	19,37	2,54	2,76	-5,19	-8,06	15,01	-8,08	13,90	11,44	4,78
<b>Emerging Market Bond Fund</b> (Auflegungsdatum Januar 1998) Ziel-Referenz: J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	5,23	15,48	-10,33	0,45	-4,02	10,85	9,19	-8,00	13,82	6,25	5,69
<b>Ziel-Referenz</b>	8,46	18,54	-6,58	5,53	1,23	10,19	9,32	-4,64	14,42	5,88	7,77
<b>Sterling Bond Fund</b> (Auflegungsdatum Mai 1998) Ziel-Referenz: FTSE Actuaries UK Conventional Gilts All Stocks Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	13,88	6,36	-3,65	5,96	-6,21	-8,53	10,31	-5,83	10,54	11,77	2,77
<b>Ziel-Referenz</b>	14,71	7,42	-2,13	7,19	-4,94	-7,70	11,48	-5,31	11,20	11,72	3,82
<b>Strategic Bond Fund</b> (Auflegungsdatum Dezember 2001)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-0,88	19,96	4,81	-2,92	-6,12	-10,51	13,58	-8,64	12,25	9,96	4,17
<b>High Yield Bond Fund</b> (Auflegungsdatum November 1999) Ziel-Referenz: ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained (Hedged to Sterling) Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-3,94	23,79	8,79	-3,03	-5,02	-10,04	15,51	-7,87	14,78	6,24	4,57
<b>Ziel-Referenz</b>	-2,08	30,84	11,44	-1,14	-4,31	-6,82	17,24	-7,96	16,69	6,35	5,37
<b>Global Select Fund</b> (Auflegungsdatum September 1997) Ziel-Referenz: MSCI ACWI Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	-9,27	12,74	28,20	2,25	2,53	1,44	31,83	-12,16	34,69	20,40	7,62
<b>Ziel-Referenz</b>	-6,86	16,80	23,44	4,71	-1,84	8,48	24,62	-8,93	27,30	16,82	7,20
<b>Dollar Bond Fund</b> (Auflegungsdatum Mai 1998)											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	5,30	6,40	-3,11	5,35	-2,35	3,76	3,12	-2,43	10,04	8,98	3,51
<b>European Bond Fund</b> (Auflegungsdatum Mai 1998) Ziel-Referenz: ICE BofA Pan-Europe Broad Market Index											
<b>Teilfonds-Entwicklung</b>	0,82	11,92	4,35	-0,85	-9,95	-0,48	11,94	-5,17	5,18	16,23	3,77
<b>Ziel-Referenz</b>	2,29	12,33	5,26	-0,75	-8,40	-1,08	14,13	-4,63	5,36	13,08	4,80

\* Bitte beachten Sie, dass die Entwicklung in der Vergangenheit kein Indikator für die zukünftige Entwicklung ist.

\*\* Der Sterling Short-Term Money Market Fund hat mit Wirkung zum 22. Dezember 2011 seinen Namen von "UK Cash Fund" in "Sterling Fund" geändert und zum 1. Mai 2019 von "Sterling Fund" in "Sterling Short-Term Money Market Fund".

\*\*\* Der UK Equity Opportunities Fund hat seinen Namen mit Wirkung ab dem 1. Juli 2019 in "UK Overseas Earnings Fund" geändert.

\*\*\*\* Der Sterling Corporate Bond Fund hat mit Wirkung ab dem 31. August 2019 seinen Namen von „UK Corporate Bond Fund“ geändert.

§ sofern nicht anderweitig angegeben.

## Anhang VI

## Verfügbarkeit von Anteilsklassen und Auflegungsdaten der Teilfonds

Teilfonds	Aufgelegt im	Ausschüttende Anteile								Thesaurierende Anteile					
		Klasse 1	Klasse 2	Klasse D	Klasse L	Klasse M	Klasse N	Klasse X	Klasse Z	Klasse 1	Klasse 2	Klasse D	Klasse L	Klasse X	Klasse Z
American Fund	August 1997	√							√	√	√			√	√
American Select Fund	August 1997	√							√	√	√			√	√
American Smaller Companies Fund (US)	November 1997	√							√	√	√			√	√
Asia Fund	August 1997									√	√			√	√
Dollar Bond Fund	April 1998	√							√	√				√	√
Emerging Market Bond Fund	Dezember 1997	√	√					√	√	√	√			√	√
European Bond Fund	April 1998	√							√	√	√			√	√
European Fund	August 1997				√				√	√	√	√	√	√	√
European Select Fund	August 1997	√	√						√	√	√			√	√
European Smaller Companies Fund	November 1997	√							√	√	√			√	√
Global Bond Fund	November 1997	√	√						√	√	√			√	√
Global Select Fund	August 1997								√	√	√			√	√
High Yield Bond Fund	Oktober 1999	√	√					√	√	√	√			√	√
Japan Fund	August 1997							√		√	√			√	√
Latin America Fund	November 1997									√	√			√	√
Monthly Extra Income Fund	Oktober 1999	√						√	√	√				√	√
Sterling Bond Fund	April 1988	√						√	√	√					√
Sterling Corporate Bond Fund	August 1997	√	√		√			√		√	√		√	√	

Teilfonds	Aufgelegt im	Ausschüttende Anteile								Thesaurierende Anteile					
		Klasse 1	Klasse 2	Klasse D	Klasse L	Klasse M	Klasse N	Klasse X	Klasse Z	Klasse 1	Klasse 2	Klasse D	Klasse L	Klasse X	Klasse Z
<b>Sterling Short-Term Money Market Fund</b>	Januar 2008	√									√			√	
<b>Strategic Bond Fund</b>	November 2001	√	√						√		√			√	√
<b>UK Equity Income Fund</b>	August 1997	√	√	√	√			√	√	√	√		√	√	√
<b>UK Equity Opportunities Fund</b>	August 1997		√						√	√					
<b>UK Fund</b>	August 1997	√	√		√			√	√	√	√		√	√	√
<b>UK Growth and Income Fund</b>	Oktober 1997	√	√						√					√	√
<b>UK Institutional Fund</b>	August 1997									√	√			√	
<b>UK Monthly Income Fund</b>	Oktober 1997	√	√					√	√						
<b>UK Select Fund</b>	August 1997	√	√						√			√	√	√	√
<b>UK Smaller Companies Fund</b>	August 1997	√	√					√	√					√	√

## Anhang VII

### Verfügbarkeit der Hedged-Anteilsklasse

Fund	Referenzwährung	Hedged Accumulation				Hedged Income					
		Klasse 1	Klasse 2	Klasse Z	Klasse X	Klasse 1	Klasse 2	Klasse L	Klasse M	Klasse N	Klasse Z
American Fund	USD				GBP (R)						
American Select Fund	USD			GBP (R) CHF (R)							
European Fund	EUR				GBP (R)						
European Select Fund	EUR		USD (R)								
High Yield Bond Fund	GBP					USD (R)					
Japan Fund	JPY				GBP (R)						
Monthly Extra Income Fund	GBP	EUR (R)		EUR (R)		EUR (R)					
UK Smaller Companies Fund	GBP			CHF (R)							

Der Buchstabe P nach der abgesicherten Währung gibt an, dass es sich bei der abgesicherten Anteilsklasse um eine währungsabgesicherte Portfolioanteilsklasse handelt, und der Buchstabe R nach der abgesicherten Währung gibt an, dass es sich bei der abgesicherten Anteilsklasse um eine währungsabgesicherte Referenzanteilsklasse handelt.

## Anhang VIII: Vertreter der Verwahrstelle

Die folgende Übersicht enthält die Organismen, an die die Verwahrstelle ihre Verwahrfunktionen, gemäß den Bedingungen des Verwahrstellenvertrags, übertragen darf.

Country	Entity
<b>Argentina</b>	Die Niederlassung der Citibank N.A. in der Republik Argentinien
<b>Australia</b>	Citigroup Pty. Limited
<b>Austria</b>	Citibank Europe plc
<b>Bahrain</b>	Citibank N.A., Niederlassung Bahrain
<b>Bangladesh</b>	Citibank N.A., Niederlassung Bangladesch
<b>Belgium</b>	Citibank Europe plc
<b>Bermuda</b>	The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Limited handelnd über ihren Vertreter HSBC Bank Bermuda Limited
<b>Bosnia-Herzegovina (Sarajevo)</b>	UniCredit Bank d.d.
<b>Bosnia-Herzegovina: Srpska (Banja Luka)</b>	UniCredit Bank d.d.
<b>Botswana</b>	Standard Chartered Bank of Botswana Limited
<b>Brazil</b>	Citibank, N.A., Niederlassung Brasilien
<b>Bulgaria</b>	Citibank Europe plc, Niederlassung Bulgarien
<b>Canada</b>	Citibank Canada
<b>Chile</b>	Banco de Chile
<b>China B Shanghai</b>	Citibank, N.A., Niederlassung Hongkong (Für China B Anteile)
<b>China A Shares</b>	Citibank China Co Ltd (für China A-Anteile)
<b>China Hong Kong Stock Connect</b>	Citibank, N.A., Niederlassung Hongkong
<b>Clearstream ICSD</b>	Clearstream ICSD
<b>Colombia</b>	Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria
<b>Costa Rica</b>	Banco Nacional de Costa Rica
<b>Croatia</b>	Privredna banka Zagreb d.d.
<b>Cyprus</b>	Citibank Europe plc, Niederlassung Griechenland
<b>Czech Republic</b>	Citibank Europe plc, organizacni slozka
<b>Denmark</b>	Citibank Europe plc
<b>Egypt</b>	Citibank, N.A.
<b>Estonia</b>	Swedbank AS
<b>Euroclear</b>	Euroclear Bank
<b>Finland</b>	Citibank Europe plc
<b>France</b>	Citibank Europe plc
<b>Georgia</b>	JSC Bank of Georgia
<b>Germany</b>	Citibank Europe plc
<b>Ghana</b>	Standard Chartered Bank of Ghana Limited

Country	Entity
<b>Greece</b>	Citibank Europe plc, Niederlassung Griechenland
<b>Hong Kong</b>	Citibank N.A., Hong Kong
<b>Hungary</b>	Citibank Europe plc, Niederlassung Ungarn
<b>Iceland</b>	Citibank ist direktes Mitglied von Clearstream Banking, welche eine ICSD ist.
<b>India</b>	Citibank, N.A., Niederlassung Mumbai
<b>Indonesia</b>	Citibank, N.A., Niederlassung Jakarta
<b>Ireland</b>	Citibank, N.A., Niederlassung London
<b>Israel</b>	Citibank, N.A., Niederlassung Israel
<b>Italy</b>	Citibank Europe plc
<b>Jamaica</b>	Scotia Investments Jamaica Limited
<b>Japan</b>	Citibank N.A Niederlassung Tokio
<b>Jordan</b>	Standard Chartered Bank, Niederlassung Jordanien
<b>Kenya</b>	Standard Chartered Bank Kenya Limited
<b>Korea (South)</b>	Citibank Korea Inc.
<b>Kuwait</b>	Citibank, N.A., Niederlassung Kuwait
<b>Latvia</b>	Swedbank AS, niedergelassen in Estland und handelnd über ihre lettische Niederlassung, Swedbank AS
<b>Lithuania</b>	Swedbank AS, niedergelassen in Estland und handelnd über ihre litauische Niederlassung, "Swedbank" AB
<b>Macedonia</b>	Raiffeisen Bank International AG
<b>Malaysia</b>	Citibank Berhad
<b>Malta</b>	Citibank ist direktes Mitglied von Clearstream Banking, welche eine ICSD ist.
<b>Mauritius</b>	The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Limited
<b>Mexico</b>	Banco Nacional de Mexico, S.A.
<b>Morocco</b>	Citibank Maghreb
<b>Namibia</b>	Standard Bank of South Africa Limited handelnd über ihren Vertreter, Standard Bank Namibia Limited
<b>Netherlands</b>	Citibank Europe plc
<b>New Zealand</b>	Citibank, N.A., Niederlassung Neuseeland
<b>Nigeria</b>	Citibank Nigeria Limited
<b>Norway</b>	Citibank Europe plc

Country	Entity
Oman	The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Limited handelnd über ihren Vertreter HSBC Bank Oman S.A.O.G.
Pakistan	Citibank, N.A., Niederlassung Pakistan
Panama	Citibank, N.A., Niederlassung Panama
Peru	Citibank del Peru S.A
Philippines	Citibank, N.A., Niederlassung Philippinen
Poland	Bank Handlowy w Warszawie SA
Portugal	Citibank Europe plc
Qatar	The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Limited handelnd über ihren Vertreter HSBC Bank Middle East Limited
Romania	Citibank Europe plc, Dublin – Niederlassung Rumänien
Russia	AO Citibank
Saudi Arabia	Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Limited handelnd über ihren Vertreter HSBC, Saudi Arabia Ltd
Serbia	UniCredit Bank Srbija a.d.
Singapore	Citibank, N.A., Niederlassung Singapur
Slovak Republic	Citibank Europe plc pobočka zahraničnej banky
Slovenia	UniCredit Banka Slovenia d.d. Ljubljana
South Africa	Citibank NA Niederlassung Südafrika
Spain	Citibank Europe plc, Sucursal en Espana
Sri Lanka	Citibank, N.A., Niederlassung Colombo
Sweden	Citibank Europe plc, Niederlassung Schweden
Switzerland	Citibank, N.A., Niederlassung London
Taiwan	Citibank Taiwan Limited
Tanzania	Standard Bank of South Africa handelnd über ihren Partner Stanbic Bank Tanzania Ltd
Thailand	Citibank, N.A., Niederlassung Bangkok
Tunisia	Union Internationale de Banques
Turkey	Citibank, A.S.
Uganda	Standard Chartered Bank of Uganda Limited
United Arab Emirates ADX & DFM	Citibank N.A. UAE
United Arab Emirates NASDAQ Dubai	Citibank N.A., UAE
United Kingdom	Citibank, N.A., Niederlassung London
United States	Citibank, N.A., Niederlassung New York
Uruguay	Banco Itau Uruguay S.A.
Vietnam	Citibank, N.A., Niederlassung Hanoi
Zambia	Standard Chartered Bank Zambia Plc

## Verzeichnis der Namen und Anschriften, Zahlstellen und Informationsstellen

### Gesellschaft und eingetragener Sitz:

Threadneedle Investment Funds ICVC  
Cannon Place  
78 Cannon Street  
London EC4N 6AG

### Authorised Corporate Director (Bevollmächtigter Direktor):

Threadneedle Investment Services Limited

### Kontaktdaten des Kundendiensts des Authorised Corporate Director (des bevollmächtigten Direktors)

#### für Anleger im Vereinigten Königreich

Adresse: Threadneedle Investment Services Limited  
PO Box 10033  
Chelmsford  
Essex  
CM99 2AL, Großbritannien  
Telefon (Handel & Kundenanfragen): 0800 953 0134  
Fax (Handel): 0845 113 0274  
E-Mail (Anfragen): questions@service.columbiathreadneedle.co.uk

#### Für Anleger in Asien

Adresse: Threadneedle Investment Services Limited  
International Financial Data Services  
47, avenue JF Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg  
Telefon (Handel & Kundenanfragen): +852 3667 7111  
Fax (Handel): +352 2452 9807  
E-Mail (Anfragen): columbiathreadneedleenquiries@statestreet.com

#### Für alle anderen Anleger

Adresse: Threadneedle Investment Services Limited  
International Financial Data Services  
47, avenue JF Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg  
Telefon (Handel & Kundenanfragen): +352 46 40 10 7020  
Fax (Handel): +352 2452 9807  
E-Mail (Anfragen): questions@service.columbiathreadneedle.co.uk

### Eingetragener Adresse und Zentrale

Cannon Place  
78 Cannon Street  
London EC4N 6AG

### Anlageverwalter:

Threadneedle Asset Management Limited  
Cannon Place  
78 Cannon Street  
London EC4N 6AG

### Verwahrstelle:

Citibank Europe plc, Filiale Vereinigtes Königreich  
(zugelassen und reguliert von der Prudential Regulatory Authority und reguliert von der FCA)  
Citigroup Centre  
Canada Square  
Canary Wharf  
London E14 5LB

### Registerführer:

Threadneedle Investment Services Limited  
delegiert an  
SS&C Financial Services Europe Ltd. (autorisiert und reguliert von der Financial Conduct Authority)  
St Nicholas Lane  
Basildon  
Essex SS15 5FS

### Rechtsberater:

Eversheds Sutherland (International) LLP  
One Wood Street  
London EC2V 7WS

### Abschlussprüfer:

PricewaterhouseCoopers LLP  
Atria One  
144 Morrison Street  
Edinburgh EH3 8EX

## Zahlstellen

### Österreich

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG  
Am Stadtpark 9  
1030 Wien  
Österreich

### Belgien

CACEIS Belgien  
Avenue du Port 86C Bte 320  
1000 Brüssel  
Belgien

### Frankreich

BNP Paribas Securities Services  
Les Grands Moulins de Pantin  
9 rue du Débarcadère  
93500 Pantin  
Frankreich

### Deutschland

J.P. Morgan AG  
Junghofstr.14  
60311 Frankfurt am Main  
Deutschland

**Luxemburg**

State Street Bank Luxembourg S.A.  
49 avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

**Hongkong**

HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited  
Services Transfer Agency, Fund Services  
1 Queen's Road Central  
Hongkong

**Irland**

J.P. Morgan Bank Administration Services (Ireland) Limited  
J.P. Morgan House, International Financial Services Centre  
Dublin 1  
Irland

**Italien**

Allfunds Bank S.A., Filiale Mailand  
via Bocchetto, 6  
20123 Mailand  
Italien

BNP PARIBAS Securities Services, succursale di Milano  
Piazza Lina Bo Bardi, 3  
20124 Mailand  
Italien

SGSS S.p.A.  
mit Geschäftssitz in Mailand  
via Benigno Crespi 19/A – MAC2  
Italien

State Street Bank S.p.A.  
Via Ferrante Aporti, 10  
20125 Mailand  
Italien

**Schweden**

Skandinaviska Enskilda Banken AB  
Kungsträdgårdsgatan  
SE-10640 Stockholm  
Schweden

**Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz**

BNP Paribas Securities Services, Paris, Filiale Zürich,  
Selnaustraße 16  
8002 Zürich  
Schweiz

Weitere Informationen finden Sie unter: [columbiathreadneedle.com](https://columbiathreadneedle.com)



**Wichtige Informationen:** Threadneedle Investment Services Limited, ISA Manager, bevollmächtigter Direktor und Unit Trust Manager. Registernummer 3701768. Eingetragen in England und Wales. Eingetragener Sitz: Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG. Autorisiert und reguliert nach den Bestimmungen der Financial Conduct Authority. Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia- und Threadneedle-Unternehmensgruppe. [columbiathreadneedle.com](https://columbiathreadneedle.com) Veröffentlicht | 261546