

22. Mai 2014

*Sehr geehrte(r) Anleger*

## **Änderungen bezüglich Ihrer Anlage im Threadneedle American Smaller Companies Fund (US)**

Wir möchten Sie als Anteilhaber des Threadneedle American Smaller Companies Fund (US) (der „Fonds“) über einige Änderungen informieren, die wir mit Wirksamkeit zum 1. August 2014 vornehmen werden.

### **Was wird geändert?**

Infolge einer Überprüfung des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds werden wir die Definition von „kleineren Unternehmen“ innerhalb der Anlagepolitik des Fonds erweitern, während wir weiterhin die allgemeine Politik des Fonds beibehalten werden, in kleinere Unternehmen in den USA zu investieren.

### **Warum führt Threadneedle diese Änderung durch?**

Der Prospekt des Fonds gibt derzeit an, dass der Fonds vornehmlich in US-Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung (eine Standardmethode zur Berechnung des Wertes eines Unternehmens, bei der der aktuelle Anteilspreis mit der Gesamtzahl der ausgegebenen Anteile multipliziert wird) unter 5 Milliarden USD investiert. Die durchschnittliche Marktkapitalisierung amerikanischer kleinerer Unternehmen ist im Laufe der Zeit gestiegen, da die Gesamtgröße des US-Marktes weiterhin wächst. Infolgedessen glauben wir, dass die Definition dieses Fonds für „kleinere Unternehmen“ nicht länger die tatsächliche Definition eines kleineren US-Unternehmens widerspiegelt. Um zu vermeiden, dass der Fondsmanager Titel einzig aufgrund dieser Wertsteigerung verkaufen muss, wird die Definition für „kleinere Unternehmen“ für den Fonds im Prospekt von „Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von weniger als 5 Milliarden USD“ in „Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung, die zum Zeitpunkt des Kaufs in der Regel zwischen 500 Millionen USD und 10 Milliarden USD liegt“ geändert.

## **Müssen Sie etwas tun?**

Sie müssen hinsichtlich dieser Änderung der Anlagepolitik des Fonds nichts unternehmen. Falls Sie Fragen zum Inhalt dieses Schreibens oder Ihren Anlagen haben, wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater. Threadneedle bietet keine Anlage- oder Steuerberatung an, falls Sie jedoch Fragen zu den Änderungen haben, können Sie diese an Ihren Ansprechpartner vor Ort richten.

Mit freundlichen Grüßen

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Campbell Fleming', with a long horizontal line extending to the right.

Campbell Fleming

CEO

Für und im Auftrag von

Threadneedle Investment Services Limited

(als bevollmächtigte Geschäftsleitung der Threadneedle Investment Funds ICVC)

*\*Anrufe können aufgezeichnet werden.*