

JAHRESBERICHT UND GEPRÜFTER ABSCHLUSS
THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC
MÄRZ 2021

THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC

Inhalt

| | | | |
|---|------------------|---|------------------|
| Informationen zur Gesellschaft* | 3 | Asiatisch-pazifischer Raum und Schwellenländer: | |
| Bericht der Geschäftsleitung* | 4 | Asia Fund | 182 – 190 |
| Erläuterungen zum Jahresbericht und geprüften Abschluss für Threadneedle Investment Funds ICVC | 5 – 7 | Latin America Fund | 191 – 197 |
| Großbritannien: | | Emerging Market Bond Fund | 198 – 206 |
| UK Fund..... | 8 – 17 | International: | |
| UK Select Fund | 18 – 25 | High Yield Bond Fund | 207 – 218 |
| UK Smaller Companies Fund..... | 26 – 33 | Global Select Fund..... | 219 – 227 |
| UK Growth & Income Fund..... | 34 – 40 | Global Bond Fund..... | 228 – 237 |
| UK Equity Income Fund | 41 – 51 | Institutionelle Fonds: | |
| UK Monthly Income Fund | 52 – 57 | UK Institutional Fund | 238 – 243 |
| Monthly Extra Income Fund | 58 – 66 | UK Equity Opportunities Fund | 244 – 249 |
| Sterling Corporate Bond Fund | 67 – 75 | Verantwortlichkeiten der Geschäftsleitung (ACD) | 250 |
| Sterling Bond Fund | 76 – 82 | Aufgaben der Verwahrstelle und Bericht der Verwahrstelle | 250 |
| Sterling Short-Term Money Market Fund | 83 – 88 | Prüfungsvermerk der unabhängigen Abschlussprüfer | 252 |
| Europa: | | Portfolioaufstellungen*: | |
| European Fund..... | 89 – 97 | UK Fund..... | 253 – 254 |
| European Select Fund | 98 – 108 | UK Select Fund | 255 |
| European Smaller Companies Fund..... | 109 – 118 | UK Smaller Companies Fund..... | 256 – 257 |
| European Bond Fund | 119 – 126 | UK Growth & Income Fund..... | 258 |
| Strategic Bond Fund..... | 127 – 136 | UK Equity Income Fund | 259 |
| USA: | | UK Monthly Income Fund | 260 – 261 |
| American Fund | 137 – 146 | Monthly Extra Income Fund | 262 – 265 |
| American Select Fund..... | 147 – 156 | Sterling Corporate Bond Fund | 266 – 269 |
| American Smaller Companies Fund (US)..... | 157 – 165 | Sterling Bond Fund | 270 |
| Dollar Bond Fund..... | 166 – 173 | Sterling Short-Term Money Market Fund | 271 |
| Japan: | | European Fund..... | 272 – 273 |
| Japan Fund..... | 174 – 181 | | |

Inhalt

(Fortsetzung)

| | |
|--|------------------|
| European Select Fund..... | 274 – 275 |
| European Smaller Companies Fund..... | 276 – 278 |
| European Bond Fund..... | 279 – 284 |
| Strategic Bond Fund..... | 285 – 292 |
| American Fund..... | 293 – 294 |
| American Select Fund..... | 295 – 296 |
| American Smaller Companies Fund (US)..... | 297 – 298 |
| Dollar Bond Fund..... | 299 – 302 |
| Japan Fund..... | 303 – 304 |
| Asia Fund..... | 305 – 306 |
| Latin America Fund..... | 307 – 308 |
| Emerging Market Bond Fund..... | 309 – 313 |
| High Yield Bond Fund..... | 314 – 320 |
| Global Select Fund..... | 321 – 323 |
| Global Bond Fund..... | 324 – 327 |
| UK Institutional Fund..... | 328 – 329 |
| UK Equity Opportunities Fund..... | 330 |
| Überblick über die Wertentwicklung* | 331 – 332 |
| Risiko- und Ertragsprofile* | 333 – 336 |
| Wichtige Informationen* | 337 – 341 |
| Adressenverzeichnis* | 342 – 343 |

Bitte beachten Sie, dass der Sterling Short-Term Money Market Fund derzeit nur für den öffentlichen Handel im Vereinigten Königreich zugelassen ist und seine Registrierung außerhalb des Vereinigten Königreichs nicht vorgesehen ist, sofern der ACD nicht etwas anderes beschließt. In anderen Ländern dürfen Anteile des Sterling Fund nicht öffentlich angeboten werden.

**Diese Seiten bilden zusammen mit den Anlageberichten der einzelnen Fonds den Bericht der Geschäftsleitung.*

Informationen zur Gesellschaft

Gesellschaft

Threadneedle Investment Funds ICVC (die Gesellschaft)
Registriernummer IC000002

Eingetragener Firmensitz

Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG

Geschäftsleitung

Die alleinige Geschäftsleitungsbefugnis liegt beim ACD (Authorised Corporate Director), Threadneedle Investment Services Limited.

Vorstand des Authorised Corporate Director (ACD)

K. Cates (nicht geschäftsführend)

J. Griffiths

A. Roughead (nicht geschäftsführend)

P. Stone (am 15. Juni 2020 als Verwaltungsratsmitglied zurückgetreten)

R. Vincent

L. Weatherup

Bericht der Geschäftsleitung

Der ACD, Threadneedle Investment Services Limited, freut sich, Ihnen den Jahresbericht und den geprüften Abschluss für Threadneedle Investment Funds ICVC für die 12 Monate zum 7. März 2021 vorlegen zu können.

Wir hoffen, dass Ihnen der Bericht die gewünschten Informationen bietet. Falls Sie weitere Informationen zu Aspekten Ihrer Anlage oder zu anderen Produkten von Columbia Threadneedle benötigen, stehen wir Ihnen gerne zur Verfügung. Alternativ finden Sie jederzeit weitere Informationen zu Columbia Threadneedle unter www.columbiathreadneedle.com.

Vielen Dank für Ihr Vertrauen.



L. Weatherup
Verwaltungsratsmitglied

ERKLÄRUNG DES VERWALTUNGSRATS

Gemäß den Anforderungen des Collective Investment Schemes (COLL) Sourcebook der Financial Conduct Authority bestätigen wir hiermit für jeden der auf Seite 1 (Inhalt) genannten Fonds im Namen der Geschäftsleitung von Threadneedle Investment Services Limited die Richtigkeit des Jahresberichts und des geprüften Abschlusses.



L. Weatherup
Verwaltungsratsmitglied
30. Juni 2021



R. Vincent
Verwaltungsratsmitglied

Erläuterungen zum Jahresbericht und geprüften Abschluss für Threadneedle Investment Funds ICVC

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

(a) Grundlage der Rechnungslegung

Der Abschluss wurde auf der Grundlage der historischen Anschaffungskosten, geändert durch die Neubewertung der Kapitalanlagen, unter Einhaltung von FRS 102 und in Übereinstimmung mit dem im Mai 2014 von der Investment Management Association herausgegebenen Statement of Recommended Practice for Authorised Funds (SORP) erstellt.

(b) Bewertungsgrundlage für die Kapitalanlagen

Die Anlagen der Fonds werden zu ihrem Fair Value zum Bewertungszeitpunkt um 12 Uhr mittags (britischer Zeit) am letzten Werktag des Abrechnungszeitraums bewertet, mit Ausnahme des American Fund, American Select Fund, American Smaller Companies Fund (US), European Fund, European Select Fund, European Smaller Companies Fund, Global Select Fund, Latin America Fund, UK Equity Opportunities Fund, UK Equity Income Fund, UK Growth & Income Fund, UK Fund, UK Institutional Fund, UK Monthly Income Fund, UK Select Fund und UK Smaller Companies Fund, die bei Geschäftsschluss bewertet wurden, da die Bewegung seit 12 Uhr mittags die vom Verwaltungsrat festgelegte 0,5 %-Schwelle überschritten hat. Die Anlagen werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert ausgewiesen, der in der Regel dem Ankaukurs der einzelnen Wertpapiere entspricht.

Diese Ankaukurse werden von unabhängigen Agenturen eingeholt. Wenn dies nicht möglich ist, werden zu diesem Zweck Bewertungen durch Broker herangezogen. Wenn der ACD der Ansicht ist, dass diese Bewertungen nicht repräsentativ für den Fair Value des Wertpapiers sind, wird entsprechend der Einschätzung des ACD eine Anpassung vorgenommen.

Der letzte Bewertungszeitpunkt in dem Jahr wurde für die Zwecke der Erstellung des Berichts und Abschlusses verwendet und nach Ansicht des ACD hat es zwischen dem letzten Bewertungszeitpunkt und dem Geschäftsschluss am Bilanzstichtag keine wesentlichen Bewegungen in den Fonds gegeben.

Zwischen dem in der Bilanz ausgewiesenen Wert der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten und ihrer marktüblichen Bewertung besteht kein wesentlicher Unterschied.

Derivate werden basierend auf Bewertungen der Gegenpartei, geeigneten Berechnungsmodellen und dem nach Ansicht des ACD angemessenen beizulegenden Zeitwert bewertet.

Der beizulegende Zeitwert von Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) ist der Geldkurs für zugelassene Unit Trusts und die Preisnotierung für offene Investmentgesellschaften und Offshore-Fonds.

(c) Wechselkurse

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Fremdwährung werden zu den Wechselkursen, die am letzten Werktag des Abrechnungszeitraums zum Bewertungszeitpunkt um 12 Uhr mittags (britischer Zeit) gelten, in Pfund Sterling umgerechnet.

Transaktionen in Fremdwährung werden zu den Wechselkursen in Pfund Sterling umgerechnet, die am Tag des Umsatzes gelten.

(d) Derivate

Die Fonds investieren in verschiedenen Arten von Derivaten.

Erlöse und Aufwendungen aus Derivaten werden für die Zwecke der Offenlegung verrechnet. Das Nettosaldo wird unter „Erlös“ oder unter „Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Belastungen“ ausgewiesen, je nachdem, ob es sich bei dem Saldo um einen Nettoerlös oder um einen Nettoaufwand handelt.

Alle Kapitalgewinne/-verluste sind im Nettokapitalgewinn/(-verlust) enthalten und alle Erlöse oder Aufwendungen werden in der Aufstellung des Gesamtertrags unter „Erlös“ bzw. unter „Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Belastungen“ ausgewiesen.

Bei Futures-Brokern als Margen gehaltene Bareinlagen werden unter Sicht- und Bankguthaben separat ausgewiesen.

Sofern nicht ausdrücklich etwas anderes angegeben ist, ist es den Fonds nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren, Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten. Der Strategic Bond Fund kann Derivate (einschließlich Termingeschäfte) für Anlagezwecke einsetzen. Dies ermöglicht es dem Fonds, vom Preisverfall eines Vermögenswertes zu profitieren (Leerverkäufe), sowie das Marktrisiko über den Wert der Vermögenswerte hinaus zu erhöhen (Leverage).

Die Fonds investieren in die folgenden Arten von Derivaten:

Termingeschäfte

Devisenterminkontrakte werden zum Management des Währungsrisikos aus ausländischem Wertpapierbesitz eingesetzt. Alle Gewinne und Verluste werden als Kapitalposten eingestuft.

Futures

Ein Future ist ein Finanzkontrakt, der den Käufer verpflichtet, einen Vermögenswert zu einem vorher festgelegten Zeitpunkt und Preis zu kaufen oder zu verkaufen. Der Inhaber eines Futures-Kontrakts ist verpflichtet, die Bedingungen seines Kontrakts zu erfüllen. Futures werden in den Fonds zu Zwecken des effektiven Portfoliomanagements gehalten.

Die Erlöse bzw. Erträge in Bezug auf Terminkontrakte werden unter Bezugnahme auf die angegebene Rendite des Index, auf dem der Terminkontrakt basiert, im Vergleich zum LIBOR berechnet. Abhängig davon, ob ein Fonds bei Betrachtung des gesamten Abrechnungszeitraums netto eine Long-Position oder Short-Position innehatte, kann der so errechnete Erlös bzw. Ertrag im Abschluss des Fonds einen Erlös oder einen Aufwand darstellen. Der Erlös- oder Aufwandsposten wird umgekehrt wenn der LIBOR die angegebene Rendite des jeweiligen Index übersteigt.

Marktwertveränderungen werden als Kapitalposten ausgewiesen.

Credit Default Swaps

Credit Default Swaps werden zum Management des Kreditrisikos und zum Schutz des Kapitalwerts des Fonds eingesetzt. Dies kann durch zwei verschiedene Methoden erreicht werden, und zwar entweder durch den Schutz einer bestimmten Beteiligung, die auch im Fonds gehalten wird, oder indem ein Anleihekorb oder Index abgedeckt wird, der zwar nicht unbedingt gehalten wird, aber eine allgemeine Absicherung gegen ein bedeutendes Kreditereignis bietet. Die Absicht eines Credit Default Swap ist der Schutz des Kapitalwerts des Fonds, wobei sich jedoch das Risiko eines Kreditereignisses in dem auf den Preis einer Anleihe angewendeten Abzug widerspiegelt. Daher werden fortlaufende Prämien periodisiert als Umsatzerlös/Aufwendung belastet, je nachdem, ob der Schutz gekauft oder verkauft wurde.

Die vom Credit Default Swap gezahlten Prämien und aufgelaufenen Zinsen werden als Umsatzerlös ausgewiesen und sind Teil der ausschüttungsfähigen Erträge. Marktwertveränderungen werden als Kapitalposten ausgewiesen.

(e) Verbuchung von Erlösen

Der Erlös ist in der Aufstellung des Gesamtertrags enthalten und wurde nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- Dividenden für börsennotierte Aktien und Vorzugsaktien werden verbucht, wenn das Wertpapier ex Dividende notiert wird.
- Dividenden, Zinsen und andere Ertragsansprüche beinhalten etwaige Quellensteuer, umfassen jedoch nicht etwaige andere Steuern wie beispielsweise anrechenbare Steuergutschriften.
- Sonderdividenden werden den Umständen zufolge entweder als Erlös oder Kapital behandelt.
- Aktiendividenden werden als Erlös auf Basis des Marktpreises der Aktien an dem Tag verbucht, an dem sie ex Dividende gehandelt werden.
- Zinsen auf Schuldverschreibungen, auf Bank- und kurzfristige Termineinlagen werden bei Zufluss verbucht.
- Bei Schuldverschreibungen wird die Differenz zwischen den Erwerbskosten und dem Wert bei Fälligkeit über die Laufzeit des Wertpapiers als Erlös ausgewiesen, wobei die Amortisierung nach der Effektivzinsmethode berechnet wird.
- Ausschüttungen von Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden verbucht, wenn das Wertpapier ex Dividende gehandelt wird.
- Zeichnungsgebühren werden verbucht, wenn die Anteilsausgabe erfolgt, es sei denn, der Fonds muss alle oder einen Teil der gezeichneten Anteile selbst zeichnen. In diesem Fall wird ein entsprechender Anteil der Zeichnungsgebühr von den Kosten für diese Anteile abgezogen.
- Zeichnungsgebühren werden als Erlös ausgewiesen, wobei der von den Kosten für die Anteile abgezogene Anteil als Kapital ausgewiesen wird.
- Ausschüttungsausgleich wird als Kapitalrückzahlung behandelt und von den Investitionskosten abgezogen.
- Dividenden von US-Immobilieninvestmentgesellschaften (REITs) enthalten einen Tilgungsanteil. Bei Erhalt erfolgt eine Rückstellung im Kapital, die 30 % der Dividende entspricht. Die Rückstellung wird jährlich geändert, sobald die tatsächlichen Angaben am Markt veröffentlicht wurden, um die tatsächliche Aufteilung zwischen Kapital und Erlösen widerzuspiegeln.

(f) Behandlung der Aufwendungen (einschließlich Verwaltungskosten)

Alle Aufwendungen abzüglich derer, die sich auf Kauf und Verkauf von Anlagen beziehen, sind in der Aufstellung des Gesamtertrags als Aufwand enthalten. Aufwendungen werden periodengerecht gebucht und können ggf. nicht erstattungsfähige MwSt. enthalten.

Erläuterungen zum Jahresbericht und geprüften Abschluss für Threadneedle Investment Funds ICVC

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

(g) Rückerstattung von Gebühren

Ist kein Rückerstattungsmechanismus gegeben, wird zusätzlich zu den direkten Kosten der einzelnen Fonds für die Verwaltungsgebühr ein Kostenumlageverfahren für die Verwaltungsgebühr in Bezug auf Anlagen in anderen Threadneedle-Fonds angewandt. Jeder dieser Zielfonds trägt selbst eine Verwaltungsgebühr, und der Wert dieser Fonds wird entsprechend um diese Gebühr gemindert. Mit dem Rückerstattungsmechanismus soll sichergestellt werden, dass ein Fonds nur die auf ihn jeweils anwendbare Gebühr trägt. Je nachdem, wie der ACD die Verwaltungsgebühr in den zugrunde liegenden Fonds behandelt, werden etwaige Rückerstattungen in dem Fall, dass die Verwaltungsgebühr mit dem Kapital verrechnet wird, als Kapitalposten eingestuft und sind nicht Bestandteil der für Ausschüttungen verfügbaren Summe.

(h) Zurechnung von Erlös und Aufwendungen bei mehreren Anteilklassen

Die Zurechnung von Erlös und Aufwendungen zu den einzelnen Anteilklassen erfolgt entsprechend dem Anteil des Nettofondsvermögens, der jeder Anteilklasse an dem Tag zuzurechnen ist, an dem der Erlös zugewachsen ist bzw. Die Aufwendungen entstanden sind.

Erlösausgleich, jährliche Verwaltungsgebühr und Eintragungsgebühren werden jeder Anteilklasse eigens zugerechnet.

(i) Ertragsausgleichspolitik

Die Fonds betreiben einen Ertragsausgleich, damit sichergestellt ist, dass die Höhe der ausschüttungsfähigen Erträge für jede Anteilklasse nicht durch die Ausgabe oder Stornierung von Anteilen beeinträchtigt wird.

(j) Ertragszurechnung bei abgesicherten Anteilklassen

Im Rahmen von abgesicherten Anteilklassen kann der ACD Transaktionen durchführen, mit denen der Effekt von Wechselkurschwankungen zwischen Referenzwährung(en) und abgesicherter Währung reduziert wird (weitere Definitionen siehe 338). Werden diese durchgeführt, erfolgt die Ertragszurechnung im Hinblick auf Absicherungstransaktionen nur zugunsten der betreffenden abgesicherten Anteilklasse.

(k) Latente Steuern

Latente Steuern werden vollständig unter Einbeziehung aller Posten berücksichtigt, die für Rechnungslegungs- und Steuerzwecke in unterschiedlichen Abrechnungsperioden verbucht werden, und die latenten Steuern werden in dem als eintreibbar betrachteten Maße unter Einbeziehung aller Posten berücksichtigt. Gewinne und Verluste aus Wertpapierverkäufen in Indien nach dem 1. April 2017 unterliegen der Kapitalertragssteuer in Indien. Latente Steuern auf diese Wertpapiere werden auf Basis der zu erwartenden Steuersätze berechnet, die zum Zeitpunkt der Begleichung der Schuld oder der Realisierung des Vermögenswertes Geltung haben, und die latente Steuer wird der Aufstellung des Gesamtertrags belastet oder gutgeschrieben. Zu jedem Bilanzstichtag wird auf Basis der realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste des Fonds eine Rückstellung für die indische Kapitalertragssteuer berechnet. Es gibt zwei verschiedene Steuersätze: kurzfristige und langfristige. Der kurzfristige Steuersatz wird auf Anlagen angewendet, die weniger als 12 Monate gehalten werden und der langfristige Steuersatz wird auf Anlagen angewendet, die mehr als 12 Monate gehalten werden.

Detailliertere Analysen der aufgeschobenen Steuern finden sich in den Abschlussrechnungen für die einzelnen Fonds.

(l) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zu den Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten zählen Kassenbestände, kurzfristig verfügbare Bankeinlagen, sonstige kurzfristige und hoch liquide Anlagen mit einer ursprünglichen Fälligkeit von höchstens drei Monaten sowie Überziehungskredite. Überziehungskredite werden ggf. als Darlehen in den kurzfristigen Verbindlichkeiten ausgewiesen.

2 AUSSCHÜTTUNGSPOLITIK

(a) Soweit die Anlageerlöse die Aufwendungen und die Besteuerung einer Anteilklasse übertreffen, erfolgt gemäß dem Collective Investment Schemes Sourcebook bei dieser Anteilklasse eine Ausschüttung. Falls die Aufwendungen die Erlöse und die Besteuerung einer Anteilklasse übersteigen, findet für diese Anteilklasse keine Ausschüttung statt und der Differenzbetrag wird aus dem Kapital gedeckt.

Erlöse, die Inhabern thesaurierender Anteile zuzurechnen sind, werden zum Ende jeder Ausschüttungsperiode einbehalten und stellen eine Wiederanlage des Erlöses dar.

(b) Ausschüttungen, die innerhalb eines Zeitraums von sechs Jahren nicht beansprucht wurden, werden als Kapital in den jeweiligen Fonds eingezahlt.

(c) Bei den folgenden Fonds werden die Gebühren des ACD wieder hinzugerechnet, um den ausschüttungsfähigen Betrag zu ermitteln:

- Dollar Bond Fund
- Emerging Market Bond Fund
- European Bond Fund
- Global Bond Fund
- High Yield Bond Fund
- Monthly Extra Income Fund
- Sterling Bond Fund
- Strategic Bond Fund
- UK Equity Income Fund
- UK Growth & Income Fund
- UK Monthly Income Fund

(d) Wenn eine Übertragung zwischen dem Erlös und dem Kapitalvermögen derselben Anteilklasse erfolgt, wird die Grenzsteuerermäßigung bei der Ermittlung der Ausschüttung nicht berücksichtigt. Die Grenzsteuerermäßigung wird nur berücksichtigt, wenn die Gewinnübertragung zwischen dem Erlös und dem Kapitalvermögen von mindestens zwei verschiedenen Anteilklassen des Fonds erfolgt.

3 RICHTLINIEN FÜR DAS RISIKOMANAGEMENT

Bei der Verfolgung ihrer Anlageziele können die Fonds eine Reihe unterschiedlicher Finanzinstrumente einsetzen. Diese Finanzinstrumente umfassen Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, Geldguthaben, Forderungen und Verbindlichkeiten, die sich direkt aus den Fondsaktivitäten ergeben, wie beispielsweise ausstehende Erlöse aus Verkäufen, fällige Beträge für Käufe, ausstehende Beträge für die Ausgabe von Anteilen, fällige Beträge für die Rücknahme von Anteilen sowie Forderungen aufgrund von antizipativen Erlösen.

Zum effektiven Portfoliomanagement können die Fonds auch eine Reihe von derivativen Kontrakten abschließen. Die Fonds gehen dabei nur derivative Kontrakte ein, wenn sowohl das derivative Instrument als auch die Gegenpartei von der Geschäftsleitung (ACD) als vertrauenswürdig anerkannt wurde.

Der ACD hat eine Richtlinie für das Risikomanagement*, die von der Verwahrstelle geprüft wird. Die in dieser Richtlinie beschriebenen Verfahren sind darauf ausgelegt, so häufig wie angemessen das Risiko der zugrunde liegenden Anlagen der Fonds, Derivate- und Terminpositionen und ihren Beitrag zum allgemeinen Risikoprofil der Fonds zu überwachen und zu messen. Der ACD prüft (und vereinbart mit der Verwahrstelle) Richtlinien für das Management jedes dieser Risiken.

Die wesentlichen Risiken, die sich aus Finanzinstrumenten ergeben, und die Grundsätze der Geschäftsleitung (ACD) im Umgang mit diesen Risiken sind unten aufgeführt. Diese Grundsätze galten durchgehend sowohl für den aktuellen als auch für den vorhergehenden Zeitraum, auf den sich diese Finanzaufstellungen beziehen.

Börsenwertrisiko

Das Börsenwertrisiko besteht im Wesentlichen in der Unsicherheit über den zukünftigen Wert der im Portfolio gehaltenen Finanzinstrumente. Es beschreibt den möglichen Verlust, den der Fonds aufgrund seiner Marktpositionen im Fall von Bewertungsänderungen erleiden kann. Das bedeutet, dass der Wert des Investments eines Anlegers sowohl fallen als auch steigen kann, und es kann sein, dass der Anleger den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhält. Dies gilt insbesondere dann, wenn Anlagen nicht langfristig gehalten werden. Rentenfonds investieren in eine Reihe von festverzinslichen Instrumenten, deren Wert sich evtl. nur schwer bestimmen lässt bzw. die nur schwer zu liquidieren sind.

Anleger sollten das Risikopotenzial dieser Fonds im Zusammenhang mit ihren Investments besonders beachten.

Die Anlagenportfolios des Fonds sind Börsenwertschwankungen ausgesetzt, die von der Geschäftsleitung (ACD) gemäß den Vorgaben des Verkaufsprospekts überwacht werden.

In den Anlagerichtlinien sowie Anlage- und Kreditaufnahmebefugnissen, die in der Gründungsurkunde, im Verkaufsprospekt und im Collective Investment Schemes Sourcebook der Financial Conduct Authority aufgeführt sind, werden die Börsenwertrisiken, denen der Fonds ausgesetzt ist, dargelegt.

Der Wert der Anlage kann sowohl fallen als auch steigen, und es kann sein, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten. Dies gilt insbesondere dann, wenn Anlagen nicht langfristig gehalten werden.

*Das Risikomanagementverfahren ist auf Anfrage unter den Kontaktdaten des Kundenservice-Teams auf Seite 342 verfügbar.

Erläuterungen zum Jahresbericht und geprüften Abschluss für Threadneedle Investment Funds ICVC

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Der ACD hält regelmäßig Sitzungen zur Betrachtung der Vermögensallokation des Portfolios ab, um das mit bestimmten Branchensektoren verbundene Risiko zu minimieren und dabei weiterhin das Anlageziel zu verfolgen. Ein einzelner Fondsmanager ist dafür verantwortlich, das bestehende Portfolio zu überwachen, das in Übereinstimmung mit den allgemeinen Vermögensallokationsparametern ausgewählt wird, und strebt an, sicherzustellen, dass Einzeltitel auch dem akzeptablen Risiko-Ertrags-Profil entsprechen.

Die Anlagerichtlinien sowie Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse werden in der Satzung und im Prospekt dargelegt.

Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass die Fonds nicht genügend Mittel beschaffen können, um ihre Verbindlichkeiten bei Fälligkeit zu begleichen. Eine wichtige Rolle spielt dabei, ob der Fonds in der Lage ist, Anlagen zu einem Preis nahe am bzw. zum Fair Value zu verkaufen ohne signifikante Verluste realisieren zu müssen.

Unter normalen Umständen werden die Fonds weiterhin nahezu voll investiert sein. Wenn es jedoch die Umstände erfordern, z. B. wenn die Wertpapiermärkte als illiquide eingestuft werden oder eine hohe Anzahl von Rückgaben an die Fonds erfolgt, können die Fonds Barmittel und/oder liquidere Vermögenswerte halten.

Eine zeitweise höhere Liquidität kann sich auch aufgrund einer Änderung des Verfahrens zur Assetallokation oder infolge einer hohen Ausgabe von Anteilen ergeben.

Der ACD verwaltet die Barmittel der Fonds mit dem Ziel, ihre Verbindlichkeiten begleichen zu können. Der ACD erhält tägliche Berichte zu Ausgaben und Rückgaben, sodass er die für die Rücknahmen erforderlichen Barmittel aus den Portfolios der Fonds bereitstellen kann. Des Weiteren überwacht der ACD die Marktliquidität aller Wertpapiere – unter besonderer Berücksichtigung des Floating Rate Notes (FRN)-Marktes –, damit er sicherstellen kann, dass die Fonds ein ausreichendes Maß an Liquidität aufrecht erhalten, um allen bisher erfolgten und potenziellen Rückgabeanträgen nachkommen zu können. Der Barmittelbestand des Fonds wird täglich vom ACD und vom Verwalter überwacht.

Wenn Anlagen nicht rechtzeitig realisiert werden können, um mögliche Verpflichtungen zu erfüllen, können die Fonds zur Begleichung der Schuld Kredite in Höhe von bis zu 10 % ihres Wertes aufnehmen. Alle finanziellen Verbindlichkeiten der Fonds sind bei Sicht oder innerhalb von weniger als einem Jahr zahlbar.

Unter außergewöhnlichen Umständen kann der ACD mit vorheriger Zustimmung der Verwahrstelle den Handel für einen Zeitraum von 28 Tagen, der mit Genehmigung der FCA verlängert werden kann, aussetzen. Der ACD kann unter bestimmten Umständen auch verlangen, dass einem Anteilinhaber, der Anteile zurückgibt, anstelle einer Zahlung Vermögenswerte des Fonds übertragen werden.

Kreditrisiko/Kontrahentenrisiko

Das Kreditrisiko ist das Risiko, dass der Kontrahent bei einem Finanzgeschäft seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. Kreditrisiken können drei Hauptursachen haben. Erstens besteht die Möglichkeit, dass der Emittent eines Wertpapiers nicht in der Lage ist, seinen Zins- und Kapitalzahlungen zum vereinbarten Termin nachzukommen. Zweitens besteht bei forderungsbesicherten Wertpapieren (einschließlich variabel verzinslicher Schuldtitel) das Risiko eines Zahlungsausfalls des Emittenten bzw. des Ausfalls der zugrunde liegenden Vermögenswerte. Daher kann es sein, dass der Fonds das ursprünglich investierte Kapital u. U. nicht vollständig zurückerhält. Drittens besteht das Kontrahentenrisiko. Dabei handelt es sich um das Risiko, dass ein Geschäftspartner bei Käufen den Anlagegegenstand nicht liefert oder bei Verkäufen den Geldbetrag nicht zahlt, nachdem die Fonds ihre Geschäftsverpflichtung erfüllt haben, was in einem Verlust für die Fonds resultieren könnte.

Zum Management des Kreditrisikos gelten für die Fonds Anlagebeschränkungen für Wertpapieremittenten. Die Kreditratings von Emittenten werden regelmäßig evaluiert, wobei eine Liste zugelassener Emittenten geführt und aktualisiert wird. Darüber hinaus kaufen und verkaufen die Fonds Anlagen über Makler, die vom ACD als akzeptable Kontrahenten genehmigt wurden. Die Makler werden laufend auf ihre Eignung und Kreditwürdigkeit hin überprüft.

Die Fonds können in Anleihen mit erhöhtem Risiko anlegen (geringere Bonitätseinstufung, d. h. ein Kreditrating unter BBB-). Dies ist mit einem

potenziell höheren Ausfallrisiko verbunden und kann Auswirkungen auf den Ertrag und den Wert des Fonds haben.

Detailliertere Angaben sind den Portfolioaufstellungen der einzelnen Fonds zu entnehmen.

Zinsrisiko

Das Zinsrisiko bedeutet das Risiko von Wertschwankungen bei den Fondsanlagen infolge von Zinssatzänderungen. Der Fonds investiert in variabel verzinsliche Wertpapiere. Der Ertrag dieser Fonds kann von Zinssatzänderungen bei bestimmten Wertpapieren betroffen sein oder davon, dass es der Geschäftsleitung (ACD) nicht gelingt, nach dem Auslaufen von Kontrakten oder dem Verkauf von Wertpapieren wieder vergleichbare Renditen zu sichern. Der Kurswert festverzinslicher Wertpapiere kann von Zinssatzbewegungen oder der Erwartung solcher Bewegungen für die Zukunft betroffen sein.

Auch die Zinsen, die für Bankeinlagen ausstehen oder für Überziehungskredite zu zahlen sind, werden von Zinssatzbewegungen betroffen.

Das Zinsrisikoprofil für einen Fonds wird in den Erläuterungen zu den im vollständigen Jahresabschluss enthaltenen Abschlussrechnungen angegeben.

Währungsrisiko

Das Fremdwährungsrisiko bedeutet das Risiko von Wertschwankungen bei den Fondsanlagen infolge von Devisenkursänderungen. Wenn ein Anteil der Nettovermögenswerte der Fonds auf andere Währungen als die Basiswährung des jeweiligen Fonds lautet, können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz auswirken. Die Geschäftsleitung (ACD) überwacht das Fremdwährungsrisiko und kann die Abhängigkeit von Währungsschwankungen zu begrenzen versuchen, indem sie Devisenterminkontrakte einsetzt oder den Wert von Anlagen, die in anderen Währungen notiert werden, absichert. Abgesicherte Anteilsklassen stehen Anlegern zur Verfügung, wie unter „Wichtige Informationen – Eigenschaften von Anteilen“ auf Seite 338 beschrieben. Das Währungsrisikoprofil für die jeweiligen Fonds wird in den Erläuterungen zu den jeweiligen, im vollständigen Jahresabschluss enthaltenen Abschlüssen angegeben.

4 ÜBERKREUZBETEILIGUNGEN

Es gab weder im aktuellen noch im vorherigen Jahr Überkreuzbeteiligungen für einen der Fonds innerhalb des Threadneedle Investment Funds ICVC.

Threadneedle UK Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs. Er ist bestrebt, die Wertentwicklung des FTSE All Share Index nach Abzug der Gebühren zu übertreffen, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen, die an der London Stock Exchange notiert sind. Dies sind vorwiegend Unternehmen mit Sitz oder bedeutender Geschäftstätigkeit im Vereinigten Königreich.

Der Fonds wählt Unternehmen aus allen Branchen bzw. Wirtschaftssektoren aus, von denen angenommen wird, dass sie gute Chancen für einen Anstieg des Aktienkurses bieten. Es gibt zwar keine Größenbeschränkung, die Anlage konzentriert sich aber in der Regel auf die größeren Unternehmen, die im FTSE All Share Index enthalten sind.

Der FTSE All-Share Index enthält zurzeit über 600 Unternehmen und gilt als geeigneter Maßstab für die Performance des britischen Aktienmarktes. Er bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Fondsperformance gemessen und über einen bestimmten Zeitraum hinweg bewertet wird.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 80 Unternehmen, darunter möglicherweise auch Aktien einiger Unternehmen, die nicht im Index enthalten sind. Der Fonds kann in andere Wertpapiere (einschließlich festverzinslicher Wertpapiere) und Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), investieren, wenn dies als angemessen erachtet wird.

Der Fonds kann zudem Geldmarktinstrumente, Einlagen und geldnahe Instrumente halten.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Wertentwicklung der Nettoertragsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle UK Fund stieg in den zwölf Monaten bis zum 7. März 2021 von 124,08 Pence auf 133,34 Pence.

Der Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge +3,24 %. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum +5,58 %. Der FTSE All-Share Total Return Index verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Ertrag von +3,50 %.

Marktüberblick und Portfolibewegungen

Das Berichtsjahr war ein volatiler, letztendlich jedoch positiver Zeitraum für britische Aktien. Zu Beginn des Berichtszeitraums kam es zu einem starken Abverkauf an den globalen Märkten, als COVID-19 zur Pandemie erklärt wurde und große Teile der Welt in einen Lockdown gingen.

Zur Abmilderung der wirtschaftlichen Auswirkungen griffen Zentralbanken und Regierungen eine Flut beispielloser Konjunkturmaßnahmen. Neben sinkenden Virusinzidenzen und Lockerungen der Beschränkungen lösten sie eine Aktien rally von Ende März bis September aus. Nach einigen im April veröffentlichten schockierenden Daten tendierten nachfolgende Wirtschaftsnachrichten zu einer Verstärkung dieser Stimmung, die zwar getrübt, aber allgemein besser war als erwartet. Britische Unternehmen ließen die Mittelbeschaffung anlaufen, um ihre Positionen zu stärken.

Im Herbst schwächte die Aktien rally sich angesichts der Sorge über eine zweite Welle der Pandemie und Unsicherheiten im Vorfeld der Präsidentschaftswahlen in den USA ab. Im November verbesserte sich die Stimmung jedoch wieder und blieb für den Rest des Jahres 2020 weitgehend positiv. Der Wahlsieg von Joe Biden, bahnbrechende Ergebnisse bei Studien zu Coronavirus-Impfstoffen sowie die anschließende Zulassung der ersten Impfstoffe im Vereinigten Königreich, in Europa und den USA motivierten die Märkte. Der daraus resultierende Optimismus im Hinblick auf die Rückkehr zu einem „normalisierten“ Wirtschaftsleben stieß eine Rotation hin zu Substanzaktien an, auf die der britische Aktienmarkt stark ausgerichtet ist. Außerdem hoben das in letzter Minute erzielte Brexit-Handelsabkommen mit der EU sowie die Hoffnung auf weitere Konjunkturmaßnahmen in den USA die Stimmung.

Die Erwartungen steigender Staatsausgaben und einer Rückkehr zum Wachstum veranlassten die Anleger jedoch auch dazu, zukünftig eine höhere Inflation vorzunehmen, was 2021 wiederum eine gewisse Marktvolatilität auslöste. Aktien litten auch unter der Sorge über neue Virenstämme und dem schleppenden Anlauf der Impfkampagnen in einigen Ländern. Das Vereinigte Königreich lag bei der Impfung seiner Bevölkerung an der Spitze. Das Programm verzeichnete einen derartigen Erfolg, dass die Regierung kürzlich einen Ausweg aus dem Lockdown ankündigte, der Hoffnung auf eine schnelle wirtschaftliche Erholung stärkte. Dies erweckte neben der zunehmenden Klarheit im Hinblick auf den Brexit das Übernahmeinteresse an britischen Unternehmen erneut zum Leben. Viele britische Unternehmen haben vor Kurzem Dividenden ausgeschüttet und Prognosen erneut herausgegeben, die zu Beginn der Pandemie zurückgenommen worden waren.

Was die Aktivität betrifft, so eröffneten wir Positionen im Bergbaukonzern BHP und dem Rüstungshersteller BAE Systems. Die Wachstumsaussichten von BAE scheinen sich in mehreren Schlüsselbereichen zu verbessern,

insbesondere in den Bereichen Elektronik und landgestützte Produkte für die USA. Es wird erwartet, dass die staatlichen Verteidigungsausgaben weiter hoch bleiben werden, insbesondere in den USA, auf die fast die Hälfte der Erträge von BAE entfallen. Wir erwarten eine Verbesserung des freien Cashflows, was den Weg für einen Anstieg der Dividenden und einen Abbau der Nettoverschuldung ebnet sollte.

Wir kauften BHP nach dem Abverkauf im März. Es ist Teil unseres Ansatzes zur Erhöhung des Engagements in möglichen Nutznießern der finanz- und geldpolitischen Unterstützungsmaßnahmen. Anschließend entwickelte sich die Aktie mit Hilfe einer Rally bei den Preisen für Industriemetalle gut.

Im Jahresverlauf profitierten wir auch von der Welle der Mittelbeschaffungen, um einige Beteiligungen aufzustocken. Hierzu gehörten Whitbread und Compass. Die angesehene Marke von Whitbread dürfte dazu beitragen, dass das Unternehmen stärker aus der Krise hervorgehen wird als seine Mitbewerber. Das Unternehmen konzentriert sich außerdem darauf, seine Präsenz im britischen und deutschen Markt auszubauen.

Die Position in RSA Insurance wurde vor der Übernahme des Unternehmens gewinnbringend geschlossen. Wir haben auch British American Tobacco verkauft; unserer Ansicht nach ist die Kapitalrendite langfristig wahrscheinlich eingeschränkt, sofern das Unternehmen nicht die Dividenden kürzt oder Fremdkapital abbaut.

Für die nächste Zeit hat die Ankündigung einer Reihe von Impfstoffen die Hoffnung auf eine schnellere Erholung der Wirtschaft geschürt. Die Märkte reagierten mit einer Rückkehr zur Substanz, insbesondere angesichts der Aussichten auf weitere Konjunkturmaßnahmen in den USA unter der neuen Regierung. Diese Rotation kam dem britischen Aktienmarkt zugute und wird sich wahrscheinlich beschleunigen.

Britische Aktien werden im Vergleich zu globalen Aktien weiterhin mit erheblichem Abschlag gehandelt. Wir sind der Meinung, dass dieser Abschlag sich verringern dürfte, wenn die Weltwirtschaft sich erholt und die Belastungen im Zusammenhang mit dem Brexit zurückgehen. Vor diesem Hintergrund werden viele der Short-Positionen in britischen Aktien wahrscheinlich geschlossen.

Britische Unternehmen sind unterdessen attraktive Ziele für Private Equity-Firmen und US-Unternehmen, die den Bewertungsabschlag ausnutzen wollen. Infolgedessen dürften die nächsten ein bis zwei Jahre spannend werden, besonders im Angesicht der polarisierten Bewertungen, die viele günstige Gelegenheiten in notleidenden Aktien eröffnen haben.

Wir werden uns weiterhin auf die Fundamentaldaten der Unternehmen konzentrieren und volatile Märkte nutzen, um bevorzugte Aktien aufzustoßen und zu kaufen und dadurch solide risikobereinigte Renditen zu erzielen.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Erläuterungen | Angepasst | |
|---|--------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Ertrag | | |
| Nettokapitalgewinn/(-verlust) | 2 130.355 | (148.155) |
| Erlös | 3 49.496 | 76.678 |
| Aufwand | 4 (13.273) | (18.454) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten | 5 – | (1) |
| Nettoerlös vor Steuern | 36.223 | 58.223 |
| Besteuerung | 6 – | – |
| Nettoerlöse nach Steuern | 36.223 | 58.223 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | 166.578 | (89.932) |
| Ausschüttungen** | 7 (36.355) | (59.449) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit | 130.223 | (149.381) |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | Angepasst | |
|--|--------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen** | 470.156 | 351.655 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen** | (627.124) | (519.004) |
| | (156.968) | (167.349) |
| Verwässerungsanpassung | 258 | 44 |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)** | 130.223 | (149.381) |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 20.908 | 29.817 |
| Nicht beanspruchte Ausschüttungen | 6 | 14 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 1.836.555 | 1.842.128 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

BILANZ

zum 7. März 2021

| Erläuterungen | 2021 | 2020 |
|--|------------|-----------|
| | £000 | £000 |
| Aktiva: | | |
| Anlagevermögen: | | |
| Anlagen | 1.834.073 | 1.832.831 |
| Umlaufvermögen: | | |
| Forderungen | 8 20.054 | 28.627 |
| Sicht- und Bankguthaben | 1 | 1 |
| Zahlungsmitteläquivalente*** | 10.620 | 8.802 |
| Aktiva, insgesamt | 1.864.748 | 1.870.261 |
| Passiva: | | |
| Kreditoren: | | |
| Überziehungskredite | (115) | (4.128) |
| Zahlbare Ausschüttungen | (5.057) | (8.157) |
| Sonstige Kreditoren | 9 (23.021) | (15.848) |
| Passiva, insgesamt | (28.193) | (28.133) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | 1.836.555 | 1.842.128 |

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

Ausschüttung von Gewinnanteilen in Pence pro Anteil

Klasse 1 – Ertragsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Erlös Ertragsausgleich | | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|------------------------|------------------|--|--------------------------------|
| | Erlös | Ertragsausgleich | | |
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1.0014 | – | 1.0014 | 2.1531 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,4786 | – | 0,4786 | 0,7327 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,5776 | 0,4238 | 1,0014 | 2,1531 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,4707 | 0,0079 | 0,4786 | 0,7327 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,4800 | 2,8858 |

Threadneedle UK Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse 1 – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,9648 | – | 0,9648 | 2,0301 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,5049 | – | 0,5049 | 0,7003 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,4349 | 0,5299 | 0,9648 | 2,0301 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,5031 | 0,0018 | 0,5049 | 0,7003 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,4697 | 2,7304 |

Klasse 2 – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,3272 | – | 1,3272 | 2,5595 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,8442 | – | 0,8442 | 1,1406 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,9797 | 0,3475 | 1,3272 | 2,5595 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,7356 | 0,1086 | 0,8442 | 1,1406 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,1714 | 3,7001 |

Klasse 2 – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,0676 | – | 1,0676 | 2,0028 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,6876 | – | 0,6876 | 0,9079 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,7050 | 0,3626 | 1,0676 | 2,0028 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,5791 | 0,1085 | 0,6876 | 0,9079 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,7552 | 2,9107 |

Klasse L – Bruttoertragsanteile*

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 |
|--|--------|------------------|--|
| Gruppe 1 | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,5544 | – | 0,5544 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,9553 | – | 0,9553 |
| Gruppe 2 | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,5544 | – | 0,5544 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,6132 | 0,3421 | 0,9553 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,5097 |

Klasse L – Bruttothesaurierungsanteile*

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 |
|--|--------|------------------|---|
| Gruppe 1 | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,5544 | – | 0,5544 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,9680 | – | 0,9680 |
| Gruppe 2 | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,5544 | – | 0,5544 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,9680 | – | 0,9680 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,5224 |

Klasse X – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 2,0586 | – | 2,0586 | 2,6489 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,1956 | – | 1,1956 | 1,5075 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 2,0586 | – | 2,0586 | 2,6489 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,1956 | – | 1,1956 | 1,5075 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,2542 | 4,1564 |

Klasse X – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,8375 | – | 1,8375 | 3,0446 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,4389 | – | 1,4389 | 1,7690 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,4376 | 0,3999 | 1,8375 | 3,0446 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,8560 | 0,5829 | 1,4389 | 1,7690 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,2764 | 4,8136 |

Klasse Z – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,5977 | – | 1,5977 | 2,9859 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,0782 | – | 1,0782 | 1,4292 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,3591 | 0,2386 | 1,5977 | 2,9859 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,9029 | 0,1753 | 1,0782 | 1,4292 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,6759 | 4,4151 |

Klasse Z – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,9266 | – | 1,9266 | 3,4939 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,3172 | – | 1,3172 | 1,7021 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,1157 | 0,8109 | 1,9266 | 3,4939 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,9846 | 0,3326 | 1,3172 | 1,7021 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,2438 | 5,1960 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.
*Die Auflegungsdaten finden Sie in den Fußnoten nach den Vergleichstabellen.

Threadneedle UK Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Ertragsanteile | | | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | | |
|--|---------------------------|-------------|-------------|----------------------------------|-------------|-------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 123,09 | 133,22 | 135,81 | 118,56 | 125,60 | 125,20 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 12,00 | (4,97) | 2,73 | 11,71 | (4,88) | 2,48 |
| Betriebskosten (p) | (1,88) | (2,27) | (2,24) | (1,84) | (2,16) | (2,08) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 10,12 | (7,24) | 0,49 | 9,87 | (7,04) | 0,40 |
| Ausschüttungen (p) | (1,48) | (2,89) | (3,08) | (1,47) | (2,73) | (2,86) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 1,47 | 2,73 | 2,86 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 131,73 | 123,09 | 133,22 | 128,43 | 118,56 | 125,60 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,14 | 0,17 | 0,18 | 0,14 | 0,16 | 0,17 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 8,22 | (5,43) | 0,36 | 8,32 | (5,61) | 0,32 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 120.011 | 199.706 | 487.399 | 3.810 | 2.325 | 1.980 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 91.102.726 | 162.248.931 | 365.854.211 | 2.966.764 | 1.961.080 | 1.576.857 |
| Betriebskosten (%)** | 1,63 | 1,64 | 1,63 | 1,62 | 1,63 | 1,63 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,12 | 0,13 | 0,13 | 0,12 | 0,13 | 0,13 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 134,73 | 148,94 | 149,10 | 130,88 | 142,61 | 137,46 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 88,54 | 124,08 | 121,03 | 85,42 | 118,81 | 113,18 |
| | Klasse 2 – Ertragsanteile | | | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 123,23 | 133,43 | 136,02 | 99,16 | 104,44 | 103,51 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 12,06 | (5,01) | 2,76 | 9,87 | (4,11) | 2,05 |
| Betriebskosten (p) | (1,24) | (1,49) | (1,46) | (1,00) | (1,17) | (1,12) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 10,82 | (6,50) | 1,30 | 8,87 | (5,28) | 0,93 |
| Ausschüttungen (p) | (2,17) | (3,70) | (3,89) | (1,76) | (2,91) | (2,98) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 1,76 | 2,91 | 2,98 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 131,88 | 123,23 | 133,43 | 108,03 | 99,16 | 104,44 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,14 | 0,17 | 0,18 | 0,11 | 0,14 | 0,14 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 8,78 | (4,87) | 0,96 | 8,95 | (5,06) | 0,90 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 207.585 | 178.420 | 419.957 | 380.098 | 418.203 | 281.406 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 157.406.373 | 144.784.248 | 314.739.661 | 351.834.651 | 421.748.534 | 269.451.804 |
| Betriebskosten (%)** | 1,06 | 1,07 | 1,06 | 1,06 | 1,06 | 1,06 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,12 | 0,13 | 0,13 | 0,12 | 0,13 | 0,13 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 135,12 | 149,44 | 149,52 | 110,00 | 119,14 | 113,78 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 88,66 | 124,63 | 121,42 | 71,45 | 99,36 | 94,00 |

Threadneedle UK Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse L – Bruttoertragsanteile ⁵ | | | Klasse L – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | | |
|--|--|------------|------------|---|-------------|------------|
| | 07.03.2021 ¹ | | | 07.03.2021 ¹ | | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 100,00 | | | 100,00 | | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 18,13 | | | 18,19 | | |
| Betriebskosten (p) | (0,47) | | | (0,43) | | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 17,66 | | | 17,76 | | |
| Ausschüttungen (p) | (1,51) | | | (1,52) | | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | | | 1,52 | | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 116,15 | | | 117,76 | | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,14 | | | 0,13 | | |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 17,66 | | | 17,76 | | |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 566 | | | 1 | | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 487.109 | | | 1.001 | | |
| Betriebskosten (%)** | 0,67 [†] | | | 0,65 [†] | | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,12 | | | 0,12 | | |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 119,15 | | | 119,82 | | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 92,21 | | | 92,72 | | |
| | Klasse X – Ertragsanteile | | | Klasse X – Thesaurierungsanteile | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 100,19 | 108,55 | 110,67 | 119,64 | 124,76 | 122,44 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 10,11 | (4,13) | 2,24 | 12,09 | (5,04) | 2,40 |
| Betriebskosten (p) | (0,05) | (0,07) | (0,07) | (0,07) | (0,08) | (0,08) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 10,06 | (4,20) | 2,17 | 12,02 | (5,12) | 2,32 |
| Ausschüttungen (p) | (3,25) | (4,16) | (4,29) | (3,28) | (4,81) | (4,80) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 3,28 | 4,81 | 4,80 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 107,00 | 100,19 | 108,55 | 131,66 | 119,64 | 124,76 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,11 | 0,14 | 0,15 | 0,14 | 0,17 | 0,16 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 10,04 | (3,87) | 1,96 | 10,05 | (4,10) | 1,89 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 3 | 62.315 | 60.197 | 452.702 | 353.973 | 46.842 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 3.000 | 62.196.718 | 55.453.153 | 343.830.475 | 295.852.892 | 37.546.067 |
| Betriebskosten (%)** | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,12 | 0,13 | 0,13 | 0,12 | 0,13 | 0,13 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 109,65 | 121,95 | 121,90 | 133,84 | 143,48 | 134,87 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 72,10 | 101,91 | 99,08 | 86,24 | 119,90 | 112,09 |

Threadneedle UK Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse Z – Ertragsanteile | | | Klasse Z EUR – Ertragsanteile |
|--|----------------------------------|-------------|-------------|---|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 09.11.2018 ² |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 135,42 | 146,65 | 149,45 | 162,69 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 13,27 | (5,54) | 3,06 | (12,86) |
| Betriebskosten (p) | (1,07) | (1,27) | (1,26) | (0,40) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 12,20 | (6,81) | 1,80 | (13,26) |
| Ausschüttungen (p) | (2,68) | (4,42) | (4,60) | (3,11) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 144,94 | 135,42 | 146,65 | 146,32 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,15 | 0,19 | 0,20 | 0,09 |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 9,01 | (4,64) | 1,20 | (8,15) |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 441.965 | 414.949 | 487.696 | – |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 304.928.999 | 306.418.216 | 332.560.403 | – |
| Betriebskosten (%)** | 0,83 | 0,83 | 0,83 | – |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,12 | 0,13 | 0,13 | – |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 148,60 | 164,36 | 164,35 | 163,33 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 97,43 | 137,13 | 133,54 | 142,11 |
| | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | | | Klasse Z in CHF abgesichert – Thesaurierungsanteile |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 09.11.2018 ³ |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 163,28 | 171,60 | 169,71 | 137,04 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 16,32 | (6,82) | 3,33 | (2,18) |
| Betriebskosten (p) | (1,30) | (1,50) | (1,44) | (0,66) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 15,02 | (8,32) | 1,89 | (2,84) |
| Ausschüttungen (p) | (3,24) | (5,20) | (5,27) | (2,81) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 3,24 | 5,20 | 5,27 | 2,81 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 178,30 | 163,28 | 171,60 | 134,20 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,19 | 0,22 | 0,23 | 0,14 |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 9,20 | (4,85) | 1,11 | (2,07) |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 229.814 | 212.237 | 343.506 | – |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 128.894.060 | 129.986.862 | 200.173.868 | – |
| Betriebskosten (%)** | 0,83 | 0,83 | 0,83 | – |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,12 | 0,13 | 0,13 | – |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 181,46 | 196,11 | 186,63 | 152,68 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 117,66 | 163,63 | 154,39 | 129,61 |

Threadneedle UK Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse Z in EUR abgesichert – Thesaurierungsanteile | Klasse Z in USD abgesichert – Thesaurierungsanteile |
|--|--|--|
| | 09.11.2018 ² | 09.11.2018 ² |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 150,79 | 139,26 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (5,09) | 10,38 |
| Betriebskosten (p) | (0,72) | (0,71) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (5,81) | 9,67 |
| Ausschüttungen (p) | (3,09) | (3,00) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 3,09 | 3,00 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 144,98 | 148,93 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,16 | 0,15 |
| Wertentwicklung | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (3,85) | 6,94 |
| Sonstige Informationen | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – | – |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – | – |
| Betriebskosten (%)** | – | – |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – |
| Preise | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 165,01 | 165,61 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 143,25 | 133,25 |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

¹Nur für zulässige Anleger verfügbar.

²Aufgelegt am 27. Juli 2020.

³Aufgelegt am 15. Juni 2018 und geschlossen am 9. November 2018.

⁴Geschlossen am 9. November 2018.

⁵Die ausgewiesenen laufenden Kosten werden auf der Grundlage der seit dem Auflegungsdatum aufgelaufenen Kosten annualisiert.

Threadneedle UK Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITALGEWINN/(-VERLUST)

Der Nettokapitalzuwachs/(-verlust) im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------|---------|-----------|
| | £000 | £000 |
| Nicht-derivative Wertpapiere | 130.581 | (148.209) |
| Sonstiger (Verlust)/Gewinn | (220) | 59 |
| Transaktionskosten | (6) | (5) |
| Nettokapitalgewinn/(-verlust) | 130.355 | (148.155) |

3 ERLÖS

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|--------|--------|
| | £000 | £000 |
| Dividenden Großbritannien | 49.438 | 76.460 |
| Zinsen auf kurzfristige Anlagen | – | 17 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 19 | 201 |
| Zeichnungsgebühren | 39 | – |
| Gesamterlös | 49.496 | 76.678 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|----------|----------|
| | £000 | £000 |
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (12.163) | (16.990) |
| Registrierungsgebühren | (847) | (1.148) |
| | (13.010) | (18.138) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (203) | (248) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (44) | (52) |
| | (247) | (300) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (8) | (7) |
| Prüfungsgebühren | (8) | (9) |
| | (16) | (16) |
| Gesamte Aufwendungen* | (13.273) | (18.454) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 FÄLLIGE ZINSEN UND ÄHNLICHE KOSTEN

| | 2021 | 2020 |
|---|------|------|
| | £000 | £000 |
| Zinszahlungen | – | (1) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten gesamt | – | (1) |

6 BESTEUERUNG

| | 2021 | Angepasst 2020* |
|--|---------|--------------------|
| | £000 | £000 |
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 6b) | – | – |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | – | – |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 36.223 | 58.223 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftsteuersatz von 20 % | (7.245) | (11.645) |
| Auswirkungen von: | | |
| Nicht zu versteuernde Erlöse | 9.790 | 15.067 |
| Überplanmäßige Ausgaben* | (2.518) | (3.177) |
| Umtauschübertrag aus Kapital* | (27) | (245) |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 6a) | – | – |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

Der Fonds hat einen Aktivposten von 77.062.288 Pfund Sterling (2020: 74.543.937 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

7 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | Angepasst | |
|--|-----------|---------|
| | 2021 | 2020* |
| | £000 | £000 |
| Zwischenausschüttung | 20.443 | 38.520 |
| Endgültig | 14.137 | 19.446 |
| | 34.580 | 57.966 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe* | 3.090 | 3.720 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe* | (1.315) | (2.237) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 36.355 | 59.449 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 36.223 | 58.223 |
| Umtauschgleich* | 132 | 1.226 |
| Übertrag nicht ausgeschütteter Erlöse | 1 | 1 |
| Vortrag nicht ausgeschütteter Erlöse | (1) | (1) |
| Ausschüttungen gesamt | 36.355 | 59.449 |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil sind in der Tabelle auf Seiten 8 bis 9 aufgeführt.

8 FORDERUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|--------|--------|
| | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 907 | 18.585 |
| Ausstehender Erlös aus Verkäufen | 7.957 | – |
| Antizipative Aktiva | 11.190 | 10.042 |
| Debitoren, insgesamt | 20.054 | 28.627 |

9 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 | 2020 |
|--|----------|----------|
| | £000 | £000 |
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (15.321) | (1.352) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (6.350) | (12.828) |
| Antizipative Passiva | (30) | (35) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (1.320) | (1.633) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (23.021) | (15.848) |

10 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

11 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 8 und 9 aufgeführt.

An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 9 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

12 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Der Threadneedle UK Fund hat gegenwärtig fünf Anteilklassen: Klasse 1, Klasse 2, Klasse L, Klasse X und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

Threadneedle UK Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

| | |
|------------------------------------|--------|
| Jährliche Verwaltungsgebühr | |
| Anteilklasse 1 | 1,50 % |
| Anteilklasse 2 | 1,00 % |
| Anteilklasse L | 0,60 % |
| Anteilklasse X | k. A.* |
| Anteilklasse Z | 0,75 % |

| | |
|-------------------------------|---------|
| Registrierungsgebühren | |
| Anteilklasse 1 | 0,110 % |
| Anteilklasse 2 | 0,035 % |
| Anteilklasse L | 0,035 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |
| Anteilklasse Z | 0,060 % |

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seiten 10 bis 13 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 8 bis 9 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|--|---------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 162.248.931 |
| Ausgegebene Anteile | 3.002.436 |
| Zurückgenommene Anteile | (10.991.766) |
| Nettoumwandlungen | (63.156.875) |
| Schlussanteile | 91.102.726 |
| Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 1.961.080 |
| Ausgegebene Anteile | 1.672.234 |
| Zurückgenommene Anteile | (285.835) |
| Nettoumwandlungen | (380.715) |
| Schlussanteile | 2.966.764 |
| Klasse 2 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 144.784.248 |
| Ausgegebene Anteile | 43.719.482 |
| Zurückgenommene Anteile | (31.109.160) |
| Nettoumwandlungen | 11.803 |
| Schlussanteile | 157.406.373 |
| Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 421.748.534 |
| Ausgegebene Anteile | 187.973.603 |
| Zurückgenommene Anteile | (217.397.302) |
| Nettoumwandlungen | (40.490.184) |
| Schlussanteile | 351.834.651 |
| Klasse L – Bruttoertragsanteile* | |
| Eröffnungsanteile | – |
| Ausgegebene Anteile | 597.634 |
| Zurückgenommene Anteile | (110.525) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 487.109 |
| Klasse L – Bruttothesaurierungsanteile* | |
| Eröffnungsanteile | – |
| Ausgegebene Anteile | 1.001 |
| Zurückgenommene Anteile | – |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 1.001 |
| Klasse X – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 62.196.718 |
| Ausgegebene Anteile | – |
| Zurückgenommene Anteile | – |
| Nettoumwandlungen | (62.193.718) |
| Schlussanteile | 3.000 |

2021

| | |
|---|---------------|
| Klasse X – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 295.852.892 |
| Ausgegebene Anteile | 100.200.399 |
| Zurückgenommene Anteile | (104.314.661) |
| Nettoumwandlungen | 52.091.845 |
| Schlussanteile | 343.830.475 |
| Klasse Z – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 306.418.216 |
| Ausgegebene Anteile | 56.993.864 |
| Zurückgenommene Anteile | (115.812.150) |
| Nettoumwandlungen | 57.329.099 |
| Schlussanteile | 304.928.999 |
| Klasse Z – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 129.986.862 |
| Ausgegebene Anteile | 43.191.623 |
| Zurückgenommene Anteile | (69.114.042) |
| Nettoumwandlungen | 24.829.617 |
| Schlussanteile | 128.894.060 |

*Die Auflegungsdaten finden Sie in den Fußnoten nach den Vergleichstabellen.

13 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Ein Marktanstieg von 5 % hätte, angewendet auf den Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 5,07 % und umgekehrt zur Folge (2020: 5,22 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

Gesamt

| | |
|---------------------|-------------|
| Währung 2021 | £000 |
| US-Dollar | 2.616 |
| Währung 2020 | £000 |
| US-Dollar | 2.631 |

Währungssensitivität

Da der Fonds kein wesentliches Währungsengagement hat, wird keine Sensitivitätsanalyse angezeigt (2020: dito).

Kredit-/Gegenparteirisiko

Zum Bilanzstichtag sind keine Engagements aus Derivaten oder Sicherheiten offenzulegen (2020: dito).

Der Fonds hat weder im aktuellen noch im vorherigen Jahr von den Gegenparteien des Fonds verpfändete Sicherheiten gehalten.

Zinsrisiko

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Es werden keine wesentlichen Bestände an zinslosen Finanzanlagen gehalten, abgesehen von Aktien, bei denen es keine Fälligkeitstermine gibt.

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| | Variabel verzinsliche Finanzanla- gen | Festver- zinsliche Finanzanla- gen | Nicht verzinsliche Finanzanla- gen | Gesamt |
|---------------------|--|---|---|-------------|
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Währung 2021 | | | | |
| Pfund Sterling | – | 10.620 | 1.851.512 | 1.862.132 |
| US-Dollar | 1 | – | 2.615 | 2.616 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | – | 8.802 | 1.858.828 | 1.867.630 |
| US-Dollar | 1 | – | 2.630 | 2.631 |

Threadneedle UK Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

| | Variabel verzinsliche Finanzver- bindlich- keiten | Festverzins- liche Finanzver- bindlich- keiten | Nicht verzinsliche Finanzver- bindlich- keiten | Gesamt |
|---------------------|---|--|--|----------|
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Währung 2021 | | | | |
| Pfund Sterling | (115) | – | (28.078) | (28.193) |
| Währung 2020 | | | | |
| Pfund Sterling | (4.128) | – | (24.005) | (28.133) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

14 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kurstdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| Bewertungsmethode | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | Aktiva £000 | Passiva £000 | Aktiva £000 | Passiva £000 |
| Ebene 1* | 1.844.693 | – | 1.841.633 | – |
| | 1.844.693 | – | 1.841.633 | – |

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

15 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

16 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

7. März 2021

| | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|-----------------------------------|----------------|---------------------|------|-----------------|------|
| Kauf | | | | | |
| Aktien | 360.261 | 126 | 0,03 | 1.743 | 0,48 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 356.518 | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 7.898 | – | – | – | – |
| Gesamt | <u>724.677</u> | <u>126</u> | | <u>1.743</u> | |
| Käufe insgesamt, brutto: | <u>726.546</u> | | | | |

| | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|-----------------------------------|----------------|---------------------|------|-----------------|---|
| Verkäufe | | | | | |
| Aktien | 490.333 | 169 | 0,03 | 1 | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 354.700 | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 9.204 | – | – | – | – |
| Gesamt | <u>854.237</u> | <u>169</u> | | <u>1</u> | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

854.067

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

Provisionen: 0,02 %
Steuern: 0,10 %

07.03.2020

| | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|-----------------------------------|----------------|---------------------|------|-----------------|------|
| Kauf | | | | | |
| Aktien | 448.343 | 199 | 0,04 | 2.169 | 0,48 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 244.677 | – | – | – | – |
| Gesamt | <u>693.020</u> | <u>199</u> | | <u>2.169</u> | |

Käufe insgesamt, brutto:

695.388

| | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|-----------------------------------|----------------|---------------------|------|-----------------|------|
| Verkäufe | | | | | |
| Aktien | 565.699 | 197 | 0,03 | 1 | 0,00 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 236.000 | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 32.243 | – | – | – | – |
| Gesamt | <u>833.942</u> | <u>197</u> | | <u>1</u> | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

833.744

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

Provisionen: 0,02 %
Steuern: 0,11 %

Portfoliotransaktionskosten entstehen dem Fonds beim Kauf und Verkauf zugrunde liegender Anlagen. Sie variieren je nach Anlagenklasse, Börsenland und Ausführungsmethode.

Diese Kosten können entweder als direkte oder als indirekte Transaktionskosten klassifiziert werden:

Direkte Transaktionskosten: Maklerprovisionen, Gebühren und Steuern.

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Um bestehende Anleger vor den Auswirkungen der Verwässerung zu schützen, werden Portfoliotransaktionskosten, die infolge des Kaufs und Verkaufs von Anteilen des Fonds durch Anleger entstehen, von diesen Anlegern über eine „Verwässerungsanpassung“ auf den Preis, den sie zahlen oder erhalten, wiedererlangt.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,06 % (7. März 2020: 0,09 %), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

17 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträgen für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens umgegliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgegliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

Threadneedle UK Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

| AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS | Zuvor berichtet | | Angepasst 2020 |
|-------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|
| | 2020 | Anpassungen | |
| | £000 | £000 | £000 |
| Ausschüttungen | (58.224) | (1.225) | (59.449) |
| Nettoauswirkung | | <u>(1.225)</u> | |

| ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS | Zuvor berichtet | | Angepasst 2020 |
|---|--------------------|-------------|-------------------|
| | 2020 | Anpassungen | |
| | £000 | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 757.982 | (406.327) | 351.655 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (926.556) | 407.552 | (519.004) |
| | (168.574) | 1.225 | (167.349) |

| | | | |
|--|-----------|----------|-----------|
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben) | (148.156) | (1.225) | (149.381) |
| Auswirkung auf das den Anteilhabern zuzurechnende Nettovermögen | | <u>—</u> | |

| Erläuterung 6 BESTEUERUNG | Zuvor berichtet | | Angepasst 2020 |
|------------------------------|--------------------|-------------|-------------------|
| | 2020 | Anpassungen | |
| | £000 | £000 | £000 |
| Überplanmäßige Ausgaben | (3.422) | 245 | (3.177) |
| Umtauschübertrag aus Kapital | — | (245) | (245) |
| Nettoauswirkung | | <u>—</u> | |

| Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN | Zuvor berichtet | | Angepasst 2020 |
|--|--------------------|--------------|-------------------|
| | 2020 | Anpassungen | |
| | £000 | £000 | £000 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 6.677 | (2.957) | 3.720 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe | (6.419) | 4.182 | (2.237) |
| Nettoauswirkung | | <u>1.225</u> | |
| Umtauschgleich | 1 | 1.225 | 1.226 |

18 EREIGNIS NACH DEM BILANZSTICHTAG

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Nettorücknahmen zwischen dem am 7. März 2021 abgelaufenen Geschäftsjahr und dem 21. Juni 2021 als prozentualen Anteil am Schluss-NIW für Anteilklassen mit wesentlichen Bewegungen. Die Nettorücknahmen von Anteilen wurden am 28. Juni erneut überprüft, wobei seit dem 21. Juni keine wesentlichen Bewegungen festgestellt wurden. Diese Änderung spiegelt Bedingungen wider, die nach dem Geschäftsjahresende eingetreten sind, und wird daher als ein sich nicht anpassendes Ereignis betrachtet.

| Anteilklasse | % Änderung |
|---------------------------|------------|
| Klasse Z – Ertragsanteile | (64,97) |

Threadneedle UK Select Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist ein langfristiger überdurchschnittlicher Kapitalzuwachs. Er ist bestrebt, die Wertentwicklung des FTSE All Share Index nach Abzug der Gebühren zu übertreffen, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 90 % seines Vermögens in ein konzentriertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen, die an der London Stock Exchange notiert sind. Dies sind vorwiegend Unternehmen mit Sitz oder bedeutender Geschäftstätigkeit im Vereinigten Königreich.

Der Fonds wählt Unternehmen aus, bei denen der Fondsmanager der Überzeugung ist, dass der aktuelle Aktienkurs nicht deren Aussichten widerspiegelt. Diese Unternehmen können von beliebiger Größe sein und aus allen Branchen oder Wirtschaftssektoren stammen, wobei wesentliche Sektor- und Aktiengewichtungen nach Ermessen des Fondsmanagers festgelegt werden.

Der FTSE All-Share Index enthält zurzeit über 600 Unternehmen und gilt als geeigneter Maßstab für die Performance des britischen Aktienmarktes. Er bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Fondsperformance gemessen und über einen bestimmten Zeitraum hinweg bewertet wird.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 50 Unternehmen, darunter möglicherweise auch Aktien einiger Unternehmen, die nicht im Index enthalten sind. Der Fonds kann in andere Wertpapiere (einschließlich festverzinslicher Wertpapiere) und Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), investieren, wenn dies als angemessen erachtet wird.

Der Fonds kann zudem Geldmarktinstrumente, Einlagen und geldnahe Instrumente halten.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Wertentwicklung der Nettoertragsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle UK Select Fund stieg in den zwölf Monaten bis zum 7. März 2021 von 114,28 Pence auf 119,70 Pence.

Der Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge +4,64 %. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum +5,58 %. Der FTSE All-Share Total Return Index verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Ertrag von +3,50 %.

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Das Berichtsjahr war ein volatiler, letztendlich jedoch positiver Zeitraum für britische Aktien. Zu Beginn des Berichtszeitraums kam es zu einem starken Abverkauf an den globalen Märkten, als COVID-19 zur Pandemie erklärt wurde und große Teile der Welt in einen Lockdown gingen.

Zur Abmilderung der wirtschaftlichen Auswirkungen ergriffen Zentralbanken und Regierungen eine Flut beispielloser Konjunkturmaßnahmen. Neben sinkenden Virusinzidenzen und Lockerungen der Beschränkungen lösten sie eine Aktien rally von Ende März bis September aus. Nach einigen im April veröffentlichten schockierenden Daten tendierten nachfolgende Wirtschaftsnachrichten zu einer Verstärkung dieser Stimmung, die zwar getrübt, aber allgemein besser war als erwartet. Britische Unternehmen ließen die Mittelbeschaffung anlaufen, um ihre Positionen zu stärken.

Im Herbst schwächte die Aktien rally sich angesichts der Sorge über eine zweite Welle der Pandemie und Unsicherheiten im Vorfeld der Präsidentschaftswahlen in den USA ab. Im November verbesserte sich die Stimmung jedoch wieder und blieb für den Rest des Jahres 2020 weitgehend positiv. Der Wahlsieg von Joe Biden, bahnbrechende Ergebnisse bei Studien zu Coronavirus-Impfstoffen sowie die anschließende Zulassung der ersten Impfstoffe im Vereinigten Königreich, in Europa und den USA motivierten die Märkte. Der daraus resultierende Optimismus im Hinblick auf die Rückkehr zu einem „normalisierten“ Wirtschaftsleben stieß eine Rotation hin zu Substanzaktien an, auf die der britische Aktienmarkt stark ausgerichtet ist. Außerdem hoben das in letzter Minute erzielte Brexit-Handelsabkommen mit der EU sowie die Hoffnung auf weitere Konjunkturmaßnahmen in den USA die Stimmung.

Die Erwartungen steigender Staatsausgaben und einer Rückkehr zum Wachstum veranlassten die Anleger jedoch auch dazu, zukünftig eine höhere Inflation vorzunehmen, was 2021 wiederum eine gewisse Marktvolatilität auslöste. Aktien litten auch unter der Sorge über neue Virenstämme und dem schleppenden Anlauf der Impfkampagnen in einigen Ländern. Das Vereinigte Königreich lag bei der Impfung seiner Bevölkerung an der Spitze. Das Programm verzeichnete einen derartigen Erfolg, dass die Regierung kürzlich einen Ausweg aus dem Lockdown ankündigte, der Hoffnung auf eine schnelle wirtschaftliche Erholung stärkte. Dies erweckte neben der zunehmenden Klarheit im Hinblick auf den Brexit das Übernahmestress an britischen Unternehmen erneut zum Leben. Viele britische Unternehmen haben vor Kurzem Dividenden ausgeschüttet und Prognosen erneut herausgegeben, die zu Beginn der Pandemie zurückgenommen waren.

Was die Aktivität betrifft, wurden dem Portfolio im Berichtszeitraum verschiedene neue Beteiligungen hinzugefügt, darunter der Bergbaukonzern BHP, das Medienunternehmen WPP, das Buchhaltungssoftware-Unternehmen Sage und der Rüstungshersteller BAE Systems.

Wir kauften BHP nach dem Abverkauf im März. Es ist Teil unseres Ansatzes zur Erhöhung des Engagements in möglichen Nutznießern der finanz- und geldpolitischen Unterstützungsmaßnahmen.

Sage hat kürzlich Pläne bekanntgegeben, seine Investitionen zu erhöhen, um kleinen Unternehmen beim Übergang zum Cloud-Computing zu helfen. Wahrscheinlich wird dies zwar die Margen kurzfristig beeinträchtigen, doch wir sehen diesen Schritt angesichts der attraktiven Wachstumsaussichten im Bereich des Cloud-Computing positiv, vor allem da die Pandemie den Übergang von „Offline zu Online“ beschleunigt hat. Die Bilanz ist solide und unserer Ansicht nach wird bei den aktuellen Bewertungen eine Menge zukünftigen Wachstums diskontiert.

Die Wachstumsaussichten von BAE scheinen sich in mehreren Schlüsselbereichen zu verbessern, insbesondere in den Bereichen Elektronik und landgestützte Produkte für die USA. Es wird erwartet, dass die staatlichen Verteidigungsausgaben weiter hoch bleiben werden, insbesondere in den USA, auf die fast die Hälfte der Erträge von BAE entfallen. Wir erwarten eine Verbesserung des freien Cashflows, was den Weg für einen Anstieg der Dividenden und einen Abbau der Nettverschuldung ebnet sollte.

Im Berichtszeitraum haben wir auch einige Beteiligungen wie Unilever und Whitbread aufgestockt. Letztere ist ein Beispiel für eine Ergänzung unserer Position, indem wir die Refinanzierung des Unternehmens im Zuge der Krise ausnutzten.

Zu den Verkäufen zählte British American Tobacco; unserer Ansicht nach ist die Kapitalrendite langfristig wahrscheinlich eingeschränkt, sofern das Unternehmen nicht die Dividenden kürzt oder Fremdkapital abbaut.

Für die nächste Zeit hat die Ankündigung einer Reihe von Impfstoffen die Hoffnung auf eine schnellere Erholung der Wirtschaft geschürt. Die Märkte reagierten mit einer Rückkehr zur Substanz, insbesondere angesichts der Aussichten auf weitere Konjunkturmaßnahmen in den USA unter der neuen Regierung. Diese Rotation kann dem britischen Aktienmarkt zugute und wird sich wahrscheinlich beschleunigen.

Britische Aktien werden im Vergleich zu globalen Aktien weiterhin mit erheblichem Abschlag gehandelt. Wir sind der Meinung, dass sich dieser Abschlag verringern sollte, wenn die Weltwirtschaft sich erholt und die Belastungen im Zusammenhang mit dem Brexit zurückgehen. Vor diesem Hintergrund werden viele der Short-Positionen in britischen Aktien wahrscheinlich geschlossen.

Britische Unternehmen sind unterdessen attraktive Ziele für Private Equity-Firmen und US-Unternehmen, die den Bewertungsabschlag ausnutzen wollen. Infolgedessen dürften die nächsten ein bis zwei Jahre spannend werden, besonders im Angesicht der polarisierten Bewertungen, die viele günstige Gelegenheiten in notleidenden Aktien eröffnet haben. Wir werden uns weiterhin auf die Fundamentaldaten der Unternehmen konzentrieren und volatile Märkte nutzen, um bevorzugte Aktien aufzustocken und zu kaufen und dadurch solide risikobereinigte Renditen zu erzielen.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Erläuterungen | Angepasst | |
|---|--------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Ertrag | | |
| Nettokapitalgewinn/(-verlust) | 2 13.370 | (14.639) |
| Erlös | 3 10.342 | 15.307 |
| Aufwand | 4 (1.538) | (2.294) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten | 5 – | (4) |
| Nettoerlös vor Steuern | 8.804 | 13.009 |
| Besteuerung | 6 – | – |
| Nettoerlöse nach Steuern | 8.804 | 13.009 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | 22.174 | (1.630) |
| Ausschüttungen* | 7 (8.821) | (13.313) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit | 13.353 | (14.943) |

BILANZ

zum 7. März 2021

| Erläuterungen | 2021 | 2020 |
|--|------------|---------|
| | £000 | £000 |
| Aktiva: | | |
| Anlagevermögen: | | |
| Anlagen | 286.992 | 277.794 |
| Umlaufvermögen: | | |
| Forderungen | 8 8.990 | 8.791 |
| Sicht- und Bankguthaben | 11.240 | – |
| Zahlungsmitteläquivalente*** | 4.004 | 9.594 |
| Aktiva, insgesamt | 311.226 | 296.179 |
| Passiva: | | |
| Kreditoren: | | |
| Überziehungskredite | – | (95) |
| Zahlbare Ausschüttungen | (773) | (974) |
| Sonstige Kreditoren | 9 (19.929) | (4.993) |
| Passiva, insgesamt | (20.702) | (6.062) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | 290.524 | 290.117 |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | Angepasst | |
|--|--------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen** | 59.794 | 27.944 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen** | (78.995) | (214.161) |
| | (19.201) | (186.217) |
| Verwässerungsanpassung | 93 | 101 |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)** | 13.353 | (14.943) |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 6.157 | 8.522 |
| Nicht beanspruchte Ausschüttungen | 5 | 3 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 290.524 | 290.117 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

Ausschüttung von Gewinnanteilen in Pence pro Anteil

Klasse 1 – Ertragsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Erlös | | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|------------------|--|--------------------------------|
| | Erlös | Ertragsausgleich | | | |
| Gruppe 1 | | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1.5404 | – | – | 1.5404 | 1.8728 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0.6192 | – | – | 0.6192 | 0.8826 |
| Gruppe 2 | | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0.8422 | 0.6982 | – | 1.5404 | 1.8728 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0.5546 | 0.0646 | – | 0.6192 | 0.8826 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | | 2.1596 | 2.7554 |

Klasse 2 – Ertragsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Erlös | | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|------------------|--|--------------------------------|
| | Erlös | Ertragsausgleich | | | |
| Gruppe 1 | | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1.8525 | – | – | 1.8525 | 2.2527 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0.9466 | – | – | 0.9466 | 1.2310 |
| Gruppe 2 | | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1.0137 | 0.8388 | – | 1.8525 | 2.2527 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0.7567 | 0.1899 | – | 0.9466 | 1.2310 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | | 2.7991 | 3.4837 |

***Der Gesamtwert der Anlagen in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle UK Select Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse D – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 3,4323 | – | 3,4323 | 4,0603 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,7801 | – | 1,7801 | 2,2423 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 2,2837 | 1,1486 | 3,4323 | 4,0603 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,4013 | 0,3788 | 1,7801 | 2,2423 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 5,2124 | 6,3026 |

Klasse L – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 4,8264 | – | 4,8264 | 5,6700 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 2,8217 | – | 2,8217 | 3,4426 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 3,2431 | 1,5833 | 4,8264 | 5,6700 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 2,1182 | 0,7035 | 2,8217 | 3,4426 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 7,6481 | 9,1126 |

Klasse X – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 2,3664 | – | 2,3664 | 2,7594 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,5293 | – | 1,5293 | 1,8129 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,5095 | 0,8569 | 2,3664 | 2,7594 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,1247 | 0,4046 | 1,5293 | 1,8129 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,8957 | 4,5723 |

Klasse X2 – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 7,9867 | – | 7,9867 | 9,3208 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 5,1619 | – | 5,1619 | 6,1125 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 6,5321 | 1,4546 | 7,9867 | 9,3208 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 3,6717 | 1,4902 | 5,1619 | 6,1125 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 13,1486 | 15,4333 |

Klasse Z – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 2,3366 | – | 2,3366 | 2,8352 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,2532 | – | 1,2532 | 1,6064 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,0446 | 1,2920 | 2,3366 | 2,8352 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,0058 | 0,2474 | 1,2532 | 1,6064 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,5898 | 4,4416 |

Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile*

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,5166 | – | 1,5166 | |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,8192 | – | 0,8192 | 0,4880 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,8757 | 0,6409 | 1,5166 | |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,6140 | 0,2052 | 0,8192 | 0,4880 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,3358 | 0,4880 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.

*Die Auflegungsdaten finden Sie in den Fußnoten nach den Vergleichstabellen.

Threadneedle UK Select Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Ertragsanteile | | | Klasse 2 – Ertragsanteile | | |
|--|----------------------------------|------------|------------|----------------------------------|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 113,36 | 121,34 | 127,47 | 113,74 | 121,79 | 127,95 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 8,69 | (3,16) | (1,22) | 8,75 | (3,23) | (1,23) |
| Betriebskosten (p) | (1,75) | (2,06) | (2,08) | (1,15) | (1,34) | (1,35) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 6,94 | (5,22) | (3,30) | 7,60 | (4,57) | (2,58) |
| Ausschüttungen (p) | (2,16) | (2,76) | (2,83) | (2,80) | (3,48) | (3,58) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 118,14 | 113,36 | 121,34 | 118,54 | 113,74 | 121,79 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,37 | 0,54 | 0,56 | 0,38 | 0,54 | 0,56 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 6,12 | (4,30) | (2,59) | 6,68 | (3,75) | (2,02) |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 15.829 | 30.039 | 103.644 | 56.893 | 56.633 | 97.754 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 13.398.829 | 26.499.588 | 85.416.963 | 47.993.725 | 49.792.638 | 80.267.218 |
| Betriebskosten (%)** | 1,63 | 1,64 | 1,63 | 1,06 | 1,06 | 1,06 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,35 | 0,43 | 0,44 | 0,35 | 0,43 | 0,44 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 121,20 | 132,43 | 139,69 | 121,83 | 133,18 | 140,39 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 87,64 | 113,97 | 111,87 | 87,94 | 114,70 | 112,48 |
| | Klasse D – Thesaurierungsanteile | | | Klasse L – Thesaurierungsanteile | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 211,98 | 220,61 | 225,35 | 262,37 | 271,79 | 276,34 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 16,83 | (6,16) | (2,31) | 20,39 | (7,68) | (2,84) |
| Betriebskosten (p) | (2,18) | (2,47) | (2,43) | (1,55) | (1,74) | (1,71) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 14,65 | (8,63) | (4,74) | 18,84 | (9,42) | (4,55) |
| Ausschüttungen (p) | (5,21) | (6,30) | (6,32) | (7,65) | (9,11) | (9,06) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 5,21 | 6,30 | 6,32 | 7,65 | 9,11 | 9,06 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 226,63 | 211,98 | 220,61 | 281,21 | 262,37 | 271,79 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,71 | 1,00 | 0,99 | 0,88 | 1,22 | 1,22 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 6,91 | (3,91) | (2,10) | 7,18 | (3,47) | (1,65) |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 28.182 | 39.542 | 8.541 | 1.827 | 1.953 | 2.978 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 12.435.183 | 18.653.427 | 3.871.487 | 648.381 | 744.580 | 1.095.750 |
| Betriebskosten (%)** | 1,07 | 1,06 | 1,07 | 0,61 | 0,61 | 0,61 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,35 | 0,43 | 0,44 | 0,35 | 0,43 | 0,44 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 231,08 | 245,58 | 247,24 | 287,13 | 303,77 | 303,48 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 163,90 | 211,51 | 201,42 | 202,89 | 261,77 | 247,92 |

Threadneedle UK Select Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse X – Thesaurierungsanteile | | | Klasse X2 – Thesaurierungsanteile | | |
|--|----------------------------------|------------|------------|---|-------------------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 112,81 | 116,23 | 117,53 | 380,77 | 392,30 | 396,67 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 9,09 | (3,35) | (1,23) | 30,66 | (11,28) | (4,13) |
| Betriebskosten (p) | (0,07) | (0,07) | (0,07) | (0,22) | (0,25) | (0,24) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 9,02 | (3,42) | (1,30) | 30,44 | (11,53) | (4,37) |
| Ausschüttungen (p) | (3,90) | (4,57) | (4,52) | (13,15) | (15,43) | (15,25) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 3,90 | 4,57 | 4,52 | 13,15 | 15,43 | 15,25 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 121,83 | 112,81 | 116,23 | 411,21 | 380,77 | 392,30 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,38 | 0,53 | 0,51 | 1,29 | 1,76 | 1,75 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 8,00 | (2,94) | (1,11) | 7,99 | (2,94) | (1,10) |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 71.723 | 64.831 | 848 | 82.831 | 86.328 | 254.263 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 58.871.785 | 57.468.858 | 730.044 | 20.143.131 | 22.671.760 | 64.814.029 |
| Betriebskosten (%)** | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,35 | 0,43 | 0,44 | 0,35 | 0,43 | 0,44 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 124,02 | 130,52 | 129,22 | 418,60 | 440,53 | 436,13 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 87,25 | 112,55 | 105,91 | 294,51 | 379,88 | 357,47 |
| | Klasse Z – Ertragsanteile | | | Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 ¹ | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 136,37 | 146,03 | 153,42 | 87,51 | 100,00 | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 10,52 | (3,88) | (1,47) | 7,01 | (12,36) | |
| Betriebskosten (p) | (1,16) | (1,34) | (1,36) | (0,76) | (0,13) | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 9,36 | (5,22) | (2,83) | 6,25 | (12,49) | |
| Ausschüttungen (p) | (3,59) | (4,44) | (4,56) | (2,34) | (0,49) | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 2,34 | 0,49 | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 142,14 | 136,37 | 146,03 | 93,76 | 87,51 | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,46 | 0,65 | 0,67 | 0,30 | 0,42 | |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 6,86 | (3,57) | (1,84) | 7,14 | (12,49) | |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 26.718 | 10.790 | 14.623 | 6.521 | 1 | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 18.796.708 | 7.912.435 | 10.013.751 | 6.955.331 | 1.000 | |
| Betriebskosten (%)** | 0,88 | 0,88 | 0,88 | 0,88 | 0,81 [†] | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,35 | 0,43 | 0,44 | 0,35 | 0,43 | |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 146,16 | 159,79 | 168,39 | 95,57 | 101,34 | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 105,45 | 137,65 | 134,94 | 67,67 | 87,31 | |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

⁵Nur für zulässige Anleger verfügbar.

¹Aufgelegt am 7. Januar 2020.

[†]Die ausgewiesenen laufenden Kosten werden auf der Grundlage der seit dem Auflegungsdatum aufgelaufenen Kosten annualisiert.

Threadneedle UK Select Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITALGEWINN/(-VERLUST)

Der Nettokapitalzuwachs/(-verlust) im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------|--------|----------|
| | £000 | £000 |
| Nicht-derivative Wertpapiere | 13.417 | (14.630) |
| Sonstige Verluste | (45) | (6) |
| Transaktionskosten | (2) | (3) |
| Nettokapitalgewinn/(-verlust) | 13.370 | (14.639) |

3 ERLÖS

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|--------|--------|
| | £000 | £000 |
| Dividenden Großbritannien | 10.320 | 15.206 |
| Zinsen auf kurzfristige Anlagen | – | 13 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 10 | 88 |
| Zeichnungsgebühren | 12 | – |
| Gesamterlös | 10.342 | 15.307 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (1.305) | (2.007) |
| Registrierungsgebühren | (168) | (206) |
| | (1.473) | (2.213) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (34) | (48) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (15) | (17) |
| | (49) | (65) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (7) | (7) |
| Prüfungsgebühren | (9) | (9) |
| | (16) | (16) |
| Gesamte Aufwendungen* | (1.538) | (2.294) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 FÄLLIGE ZINSEN UND ÄHNLICHE KOSTEN

| | 2021 | 2020 |
|---|------|------|
| | £000 | £000 |
| Zinszahlungen | – | (4) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten gesamt | – | (4) |

6 BESTEUERUNG

| | 2021 | Angepasst 2020* |
|--|---------|-----------------|
| | £000 | £000 |
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 6b) | – | – |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | – | – |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 8.804 | 13.009 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftsteuersatz von 20 % | (1.761) | (2.602) |
| Auswirkungen von: | | |
| Nicht zu versteuernde Erlöse | 2.024 | 2.980 |
| Überplanmäßige Ausgaben* | (260) | (317) |
| Umtauschübertrag aus Kapital* | (3) | (61) |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 6a) | – | – |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

Der Fonds hat einen Aktivposten von 12.863.516 Pfund Sterling (2020: 12.603.734 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

7 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | 2021 | Angepasst 2020* |
|--|-------|-----------------|
| | £000 | £000 |
| Zwischenausschüttung | 5.610 | 8.182 |
| Endgültig | 3.010 | 3.845 |
| | 8.620 | 12.027 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe* | 519 | 1.492 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe* | (318) | (206) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 8.821 | 13.313 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 8.804 | 13.009 |
| Umtauschausgleich* | 17 | 304 |
| Ausschüttungen gesamt | 8.821 | 13.313 |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 16.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil sind in der Tabelle auf Seiten 18 bis 19 aufgeführt.

8 FORDERUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|-------|
| | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 119 | 2.743 |
| Ausstehender Erlös aus Verkäufen | 6.627 | 4.163 |
| Antizipative Aktiva | 2.244 | 1.885 |
| Debitoren, insgesamt | 8.990 | 8.791 |

9 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 | 2020 |
|--|----------|---------|
| | £000 | £000 |
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (19.380) | (142) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (392) | (4.659) |
| Antizipative Passiva | (11) | (12) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (146) | (180) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (19.929) | (4.993) |

10 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

11 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 8 und 9 aufgeführt.

An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 9 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

12 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle UK Select Fund gibt es gegenwärtig sieben Anteilklassen: Klasse 1, Klasse 2, Klasse D, Klasse L, Klasse X, Klasse X2 und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

| Jährliche Verwaltungsgebühr | |
|-----------------------------|--------|
| Anteilkategorie 1 | 1,50 % |
| Anteilkategorie 2 | 1,00 % |
| Anteilkategorie D | 0,90 % |
| Anteilkategorie L | 0,55 % |
| Anteilkategorie X | k. A.* |
| Anteilkategorie X2 | k. A.* |
| Anteilkategorie Z | 0,75 % |

Threadneedle UK Select Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Registrierungsgebühren

| | |
|-----------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 0,110 % |
| Anteilklasse 2 | 0,035 % |
| Anteilklasse D | 0,150 % |
| Anteilklasse L | 0,035 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |
| Anteilklasse X2 | 0,035 % |
| Anteilklasse Z | 0,110 % |

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seiten 20 bis 21 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 18 bis 19 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|---|--------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 26.499.588 |
| Ausgegebene Anteile | 849.765 |
| Zurückgenommene Anteile | (1.804.212) |
| Nettoumwandlungen | (12.146.312) |
| Schlussanteile | 13.398.829 |
| Klasse 2 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 49.792.638 |
| Ausgegebene Anteile | 20.346.414 |
| Zurückgenommene Anteile | (21.248.280) |
| Nettoumwandlungen | (897.047) |
| Schlussanteile | 47.993.725 |
| Klasse D – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 18.653.427 |
| Ausgegebene Anteile | 1.129.276 |
| Zurückgenommene Anteile | (4.353.151) |
| Nettoumwandlungen | (2.994.369) |
| Schlussanteile | 12.435.183 |
| Klasse L – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 744.580 |
| Ausgegebene Anteile | 3.155 |
| Zurückgenommene Anteile | (99.354) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 648.381 |
| Klasse X – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 57.468.858 |
| Ausgegebene Anteile | 10.855.709 |
| Zurückgenommene Anteile | (10.335.072) |
| Nettoumwandlungen | 882.290 |
| Schlussanteile | 58.871.785 |
| Klasse X2 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 22.671.760 |
| Ausgegebene Anteile | 5.173.385 |
| Zurückgenommene Anteile | (7.702.014) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 20.143.131 |
| Klasse Z – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 7.912.435 |
| Ausgegebene Anteile | 3.444.473 |
| Zurückgenommene Anteile | (2.646.354) |
| Nettoumwandlungen | 10.086.154 |
| Schlussanteile | 18.796.708 |
| Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 1.000 |
| Ausgegebene Anteile | 155.255 |
| Zurückgenommene Anteile | (450.503) |
| Nettoumwandlungen | 7.249.579 |
| Schlussanteile | 6.955.331 |

13 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Ein Marktanstieg von 5 % hätte, angewendet auf den Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 4,92 % und umgekehrt zur Folge (2020: 4,62 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|---------------------|-------------|
| Währung 2021 | £000 |
| US-Dollar | 469 |
| Währung 2020 | £000 |
| US-Dollar | 344 |

Währungssensitivität

Da der Fonds kein wesentliches Währungsengagement hat, wird keine Sensitivitätsanalyse angezeigt (2020: dito).

Kredit-/Gegenparteirisiko

Zum Bilanzstichtag sind keine Engagements aus Derivaten oder Sicherheiten offenzulegen (2020: dito).

Der Fonds hat weder im aktuellen noch im vorherigen Jahr von den Gegenparteien des Fonds verpfändete Sicherheiten gehalten.

Zinsrisiko

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Es werden keine wesentlichen Bestände an zinslosen Finanzanlagen gehalten, abgesehen von Aktien, bei denen es keine Fälligkeitstermine gibt.

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| | Variabel verzinsliche Finanzanlagen | Festver- zinsliche Finanzanlagen | Nicht verzinsliche Finanzanlagen | Gesamt |
|---------------------|--|--|---|-------------|
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | 11.240 | 4.004 | 295.513 | 310.757 |
| US-Dollar | – | – | 469 | 469 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | – | 9.594 | 286.241 | 295.835 |
| US-Dollar | – | – | 344 | 344 |
| | Variabel verzinsliche Finanzverbind- lichkeiten | Festverzinsli- che Finanzver- bindlichkeiten | Nicht verzinsliche Finanzverbind- lichkeiten | Gesamt |
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | – | – | (20.702) | (20.702) |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | (95) | – | (5.967) | (6.062) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

14 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kurstdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Threadneedle UK Select Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| Bewertungsmethode | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|
| | Aktiva | Passiva | Aktiva | Passiva |
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Ebene 1* | 290.996 | – | 287.388 | – |
| | 290.996 | – | 287.388 | – |

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

15 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

16 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

7. März 2021

| Kauf | Wert | Provisionen | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|-------------|---------|------------|
| | £000 | £000 | % | £000 |
| Aktien | 175.361 | 83 | 0,05 | 830 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 67.510 | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 2.308 | – | – | – |
| Gesamt | 245.179 | 83 | | 830 |

Käufe insgesamt, brutto:

| Wert | Provisionen | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|-----------|------|
| £000 | £000 | % | £000 |
| Aktien | 181.050 | 86 | 0,05 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 73.100 | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 1.836 | – | – |
| Gesamt | 255.986 | 86 | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

| Wert | Provisionen | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|-----------|------|
| £000 | £000 | % | £000 |
| Aktien | 181.050 | 86 | 0,05 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 73.100 | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 1.836 | – | – |
| Gesamt | 255.986 | 86 | |

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

| | |
|--------------|--------|
| Provisionen: | 0,06 % |
| Steuern: | 0,29 % |

07.03.2020

| Kauf | Wert | Provisionen | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|-------------|---------|--------------|
| | £000 | £000 | % | £000 |
| Aktien | 298.519 | 143 | 0,05 | 1.314 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 138.071 | – | – | – |
| Gesamt | 436.590 | 143 | | 1.314 |

Käufe insgesamt, brutto:

| Wert | Provisionen | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|------------|------|
| £000 | £000 | % | £000 |
| Aktien | 471.638 | 254 | 0,05 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 133.500 | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 1.221 | – | – |
| Gesamt | 606.359 | 254 | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

| Wert | Provisionen | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|------------|------|
| £000 | £000 | % | £000 |
| Aktien | 471.638 | 254 | 0,05 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 133.500 | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 1.221 | – | – |
| Gesamt | 606.359 | 254 | |

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

| | |
|--------------|--------|
| Provisionen: | 0,10 % |
| Steuern: | 0,33 % |

Portfoliotransaktionskosten entstehen dem Fonds beim Kauf und Verkauf zugrunde liegender Anlagen. Sie variieren je nach Anlagenklasse, Börsenland und Ausführungsmethode.

Diese Kosten können entweder als direkte oder als indirekte Transaktionskosten klassifiziert werden:

Direkte Transaktionskosten: Maklerprovisionen, Gebühren und Steuern.

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Um bestehende Anleger vor den Auswirkungen der Verwässerung zu schützen, werden Portfoliotransaktionskosten, die infolge des Kaufs und Verkaufs von Anteilen des Fonds durch Anleger entstehen, von diesen Anlegern über eine „Verwässerungsanpassung“ auf den Preis, den sie zahlen oder erhalten, wiedererlangt.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,06 % (7. März 2020: 0,11 %), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

17 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträge für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens umgegliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgegliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

| AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS | Zuvor berichtet | Anpassungen | Angepasst |
|-------------------------------|-----------------|--------------|-----------|
| | 2020 | 2020 | 2020 |
| | £000 | £000 | £000 |
| Ausschüttungen | (13.009) | (304) | (13.313) |
| Nettoausswirkung | | (304) | |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

| | Zuvor berichtet | Anpassungen | Angepasst |
|---|-----------------|-------------|-----------|
| | 2020 | 2020 | 2020 |
| | £000 | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 133.792 | (105.848) | 27.944 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (320.313) | 106.152 | (214.161) |
| | (186.521) | 304 | (186.217) |

Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)

| | | | |
|--|----------|-------|----------|
| | (14.639) | (304) | (14.943) |
|--|----------|-------|----------|

Auswirkung auf das den Anteilhabern zuzurechnende Nettovermögen

| Erläuterung 6 BESTEUERUNG | Zuvor berichtet | Anpassungen | Angepasst |
|------------------------------|-----------------|-------------|-----------|
| | 2020 | 2020 | 2020 |
| | £000 | £000 | £000 |
| Überplanmäßige Ausgaben | (378) | 61 | (317) |
| Umtauschübertrag aus Kapital | – | (61) | (61) |
| Nettoausswirkung | | – | |

| Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN | Zuvor berichtet | Anpassungen | Angepasst |
|---|-----------------|-------------|-----------|
| | 2020 | 2020 | 2020 |
| | £000 | £000 | £000 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 2.250 | (758) | 1.492 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe | (1.268) | 1.062 | (206) |
| Nettoausswirkung | | 304 | |

| | | | |
|----------------|---|-----|-----|
| Umtauschgleich | – | 304 | 304 |
|----------------|---|-----|-----|

Threadneedle UK Select Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

18 EREIGNIS NACH DEM BILANZSTICHTAG

Während des Berichtszeitraums vom Bilanzstichtag bis zum 21. Juni 2021 sank der Nettoinventarwert des Fonds um 12,01 %. Dieser Rückgang in erster Linie auf die insgesamt innerhalb des Fonds verzeichneten Nettorücknahmen zurückzuführen. Der Nettoinventarwert wurde am 28. Juni erneut überprüft, wobei seit dem 21. Juni keine wesentlichen Bewegungen festgestellt wurden.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Nettorücknahmen zwischen dem am 7. März 2021 abgelaufenen Geschäftsjahr und dem 21. Juni 2021 als prozentualen Anteil am Schluss-NIW für Anteilklassen mit wesentlichen Bewegungen. Die Nettorücknahmen von Anteilen wurden am 28. Juni erneut überprüft, wobei seit dem 21. Juni keine wesentlichen Bewegungen festgestellt wurden. Diese Änderung spiegelt Bedingungen wider, die nach dem Geschäftsjahresende eingetreten sind, und wird daher als ein sich nicht anpassendes Ereignis betrachtet.

| Anteilklasse | % Änderung |
|-----------------------------------|-------------------|
| Klasse 2 – Ertragsanteile | (18,55) |
| Klasse X – Thesaurierungsanteile | (30,30) |
| Klasse X2 – Thesaurierungsanteile | (25,01) |

Threadneedle UK Smaller Companies Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs. Er ist bestrebt, die Wertentwicklung des Numis Smaller Companies Index ex Investment Companies Index nach Abzug der Gebühren zu übertreffen, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen, die an der London Stock Exchange notiert sind. Dies sind vorwiegend kleinere Unternehmen mit Sitz oder bedeutender Geschäftstätigkeit im Vereinigten Königreich, die am Alternative Investment Market (AIM) gehandelt werden oder im Numis Smaller Companies Index ex Investment Companies enthalten sind.

Der Fonds wählt Unternehmen aus allen Branchen bzw. Wirtschaftssektoren aus, von denen angenommen wird, dass sie gute Chancen für einen Anstieg des Aktienkurses bieten. Kleinere Unternehmen ermöglichen ein potenzielles Engagement in Nischen-Wachstumsbereichen, die für große Unternehmen oft nicht zugänglich sind.

Der Fonds investiert in der Regel in Aktien von weniger als 70 Unternehmen. Der Fonds kann in andere Wertpapiere (einschließlich festverzinslicher Wertpapiere) und Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), investieren, wenn dies als angemessen erachtet wird.

Der Fonds kann zudem Geldmarktinstrumente, Einlagen und geldnahe Instrumente halten.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Numis Smaller Companies Index ex Investment Companies ist eine häufig verwendete Benchmark zur Überwachung der Performance kleinerer britischer Unternehmen. Es besteht aus Unternehmen, die wermäßig die kleinsten 10 % der am Hauptmarkt der britischen Börse notierten Gesellschaften ausmachen (ohne Investmentgesellschaften). Er bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Fondsperformance gemessen und über einen bestimmten Zeitraum hinweg bewertet wird.

Wertentwicklung der Nettoertragsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle UK Smaller Companies Fund stieg in den zwölf Monaten bis zum 7. März 2021 von 343,64 Pence auf 431,34 Pence.

Der Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge +22,45%. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum +20,43%. (Zur Information: Der Numis Smaller Companies ex Investment Companies Index verzeichnete im selben Zeitraum einen Gesamtertrag von +16,21 %.)

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Der Berichtszeitraum war eine turbulente, letztendlich jedoch starke Zeit für britische Small Caps, die zweistellige Gewinne verzeichneten und weit über dem breiteren FTSE All-Share Index lagen.

Die globalen Märkte brachen im März 2020 ein, als sich das Coronavirus rasant

in der ganzen Welt ausbreitete und Regierungen zur Verhängung von Lockdowns veranlasste, die Städte, Regionen und sogar Länder nahezu lahmlegten. Britische Small Caps wiesen angesichts der daraus resultierenden Risikoaversion eine Underperformance auf. Aufgrund der wahrgenommenen Anfälligkeit dieser Aktien für eine höhere Inflation bereitete ein starker Rückgang des Pfund Sterling weitere Probleme.

Um den durch die Pandemie verursachten wirtschaftlichen Schaden abzuschwächen, ergriffen Regierungen und Zentralbanken beispiellose Stimulierungsmaßnahmen. Im Vereinigten Königreich senkte die Bank of England die offiziellen Zinssätze auf ein Allzeittief von 0,10 %, um Unternehmen und Verbraucher durch die Senkung der Kreditkosten zu unterstützen. Die Bank erweiterte außerdem ihr Anleihenkaufprogramm (quantitative Lockerung). Die riesige Bandbreite der Stimulierungsmaßnahmen der britischen Regierung umfasste neben spezifischen Maßnahmen zur Unterstützung der besonders von den Lockdowns betroffenen Sektoren wie Gastronomie, Tourismus und Wohnungswesen die Übernahme eines erheblichen Anteils der Gehaltszahlungen für beurlaubte Arbeitnehmer.

Optimismus in Bezug auf diese Stimulierungsmaßnahmen führte ab Ende März zu einer Erholung der globalen Märkte. Zurückgehende Coronavirus-Fallzahlen und die daraus resultierenden Lockerungen der Lockdown-Beschränkungen gaben der Stimmung Aufschwung, doch im Herbst nahm die Nervosität hinsichtlich eines erneuten Auftretens des Virus regelmäßig zu. Auch die Angst vor einem No-Deal-Brexit überschattete einen Großteil des Jahres 2020, sie erwies sich letztendlich jedoch als unbegründet.

Im November verbesserte sich die Stimmung deutlich, als bahnbrechende Fortschritte in der Entwicklung von Impfstoffen gegen das Coronavirus die Hoffnung auf die Wiederaufnahme eines „normaleren“ Lebens schürten. Mut fassten Anleger auch dank des US-Wahlsiegs von Joe Biden und der daraus resultierenden Erwartung - und schließlich der Auflegung - weiterer Konjunkturpakete in den US. Gegen Ende des Jahres 2020 erlebten britische Small Caps außerdem dank des lange erwarteten Brexit-Handelsabkommens einen Aufschwung. Der damit einhergehende Anstieg des Pfund Sterling bescherte Small Cap-Aktien weiteren Rückenwind.

Die Erholung an den Finanzmärkten übertraf den Aufschwung der Gesamtwirtschaft. Für das Gesamtjahr 2020 sank das britische BIP um rekordverdächtige 9,9 %, da wiederholte Lockdowns und weitere Beschränkungen insbesondere im dominanten Dienstleistungssektor die Wirtschaftstätigkeit dämpften. Erfreulicherweise ist die Impfkampagne im Vereinigten Königreich jedoch erfolgreich angefallen und die Regierung hat kürzlich einen Ausweg aus dem Lockdown angekündigt. Dies hat die Hoffnung auf eine schnellere wirtschaftliche Erholung im Jahr 2021 gestärkt, was neben der zunehmenden Klarheit im Hinblick auf den Brexit das Übernahmeinteresse an britischen Unternehmen erhöht hat.

Im Laufe des Berichtszeitraums wurden dem Portfolio mehrere neue Aktien hinzugefügt. Hierzu zählen unter anderem Synthomer (Spezialchemikalien), Jet2 (Billigfluggesellschaft), Oxford Biomedica (Arzneimittel) und Watches of Switzerland. Synthomer ist einer der weltweit führenden Anbieter von wässrigen Polymeren. Das Unternehmen ist sowohl organisch als auch durch die selektive Übernahme vernachlässigter Geschäftsbereiche multinationaler Blue-Chip-Unternehmen gewachsen.

Jet2 dürfte nach dem Ende von Thomas Cook und den Herausforderungen, mit denen sein Konkurrent TUI zu kämpfen hat, erhebliche Marktanteile gewinnen. Jet2 verfügt bereits über eine gesunde Liquiditätsposition und günstige Arbeitskapitalentwicklung, was dem Unternehmen über kurzfristige

Unterbrechungen im Reisegeschäft hinweghelfen dürfte. Die langfristige Einschätzung wird von der starken Kundenorientierung des Unternehmens, seiner vertikalen Integration und der im Gründereigentum befindlichen Struktur gestützt. Wir eröffneten eine Position in Oxford Biomedica im Rahmen einer Platzierung, die das Unternehmen vornehm, um Mittel für neue Investitionen zu beschaffen. Das Unternehmen ist ein Hersteller des Coronavirus-Impfstoffs von AstraZeneca. Neben dem zunehmenden weltweiten Ruf und Ansehen von Oxford Biomedica wird diese Kollaboration auch seine Fähigkeit unter Beweis stellen, sehr große Mengen von Arzneimitteln herzustellen, die für die Entwicklung von Gentherapien unabdingbar sind. Das Unternehmen hat unterdessen seine Fertigungseinrichtungen insgesamt erweitert und ist somit über die nächsten Jahre gut für schnelles Wachstum aufgestellt.

Der Luxus Einzelhändler Watches of Switzerland wurde ebenfalls im Rahmen einer Aktienplatzierung nach dem Ausverkauf des ursprünglichen Private Equity-Anlegers hinzugefügt. Trotz der anfänglichen Beeinträchtigungen der Geschäftsschließungen aufgrund des Lockdowns haben sich die Umsätze gut behauptet. Dies ist auch auf das US-Geschäft und eine Beschleunigung im Bereich des Online-Handels zurückzuführen und wird unserer Ansicht nach auch nach COVID noch Bestand haben. Das Unternehmen erweitert seine Online-Präsenz und dürfte vom strukturellen Trend hin zum Online-Handel profitieren, der durch die Pandemie beschleunigt wurde.

Wir haben uns auch am Börsengang von Moonpig beteiligt. Der Online-Händler für Postkarten und Geschenke verfügt über eine dominierende Präsenz in Großbritannien und den Niederlanden. Das Unternehmen hat einen Wendepunkt erreicht, wir sind der Überzeugung, dass das Wachstum dank der Technologie und der Ausnutzung von Marketingkosten jetzt beschleunigt werden kann. Moonpig ist ein außergewöhnlich renditestarkes Unternehmen mit sehr geringen Kapitalanforderungen.

Im Laufe des Berichtszeitraums unterstützten wir außerdem einige unserer Beteiligungen bei ihren Bemühungen, Liquidität aufzunehmen, um der Pandemie zu trotzen. Beispielsweise stockten wir Blue Prism über dessen Platzierung auf. Wir haben Codemasters und AFH Financial vor ihrer jeweiligen Übernahme gewinnbringend veräußert. Wir verkauften auch unsere Position in Just Group. Für die nächste Zeit hat die Ankündigung einer Reihe von Impfstoffen die Hoffnung auf eine schnellere Erholung der Wirtschaft geschürt. Das Brexit-Abkommen dürfte unterdessen einen Großteil der Unsicherheit ausräumen, die britische Aktien in den letzten Jahren belastet hat.

Nichtsdestotrotz gehen wir davon aus, dass die Rückkehr zu Wachstumsraten wie vor der Krise langsam von staten gehen wird. Insbesondere der Verbraucherssektor, der einen erheblichen Beitrag zum britischen BIP leistet, sieht sich Problemen gegenüber, wobei der Brexit wahrscheinlich noch für einige Reibungskosten im Handel sorgen wird.

Ungeachtet dessen gibt es unserer Meinung nach positive Antriebskräfte für Small Caps. Qualitativ hochwertige Unternehmen werden wahrscheinlich noch stärker aus der Krise hervorgehen. Wir sehen auch attraktive Aussichten für Unternehmen, die oberflächlich betrachtet als zu hoch verschuldet wahrgenommen wurden, die aber über eine starke Liquidität und die Fähigkeit zur Kosteneinsparung verfügen. Schließlich sind wir der Ansicht, dass die Aktienkurse einiger Unternehmen eine erhebliche zukünftige Kapitalbeschaffung bereits zu diskontieren scheinen.

Wir beobachten die Unternehmen genau und halten uns strikt an unsere Philosophie und unseren Prozess, bevorzugte Aktien ausfindig zu machen.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | Erläuterungen | Angespasst | |
|---|---------------|---------------|----------------|
| | | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Ertrag | | | |
| Nettokapitalgewinn | 2 | 57.289 | 17.091 |
| Erlös | 3 | 1.432 | 2.550 |
| Aufwand | 4 | (1.832) | (1.826) |
| Netto(aufwendungen)/-erträge vor Steuern | | (400) | 724 |
| Besteuerung | 5 | - | - |
| Netto(aufwendungen)/-erträge nach Steuern | | (400) | 724 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | | 56.889 | 17.815 |
| Ausschüttungen** | 6 | (251) | (826) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit | | 56.638 | 16.989 |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | Angespasst | |
|--|----------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 171.543 | 164.023 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen** | 69.348 | 40.535 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen** | (39.103) | (50.573) |
| | 30.245 | (10.038) |
| Verwässerungsanpassung | 550 | 130 |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)** | 56.638 | 16.989 |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 270 | 438 |
| Nicht beanspruchte Ausschüttungen | - | 1 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 259.246 | 171.543 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 16.

BILANZ

zum 7. März 2021

| Erläuterungen | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| | £000 | £000 |
| Aktiva: | | |
| Anlagevermögen: | | |
| Anlagen | 256.425 | 163.309 |
| Umlaufvermögen: | | |
| Forderungen | 7 | 5.436 |
| Sicht- und Bankguthaben | 1 | 4.336 |
| Zahlungsmitteläquivalente*** | 4.009 | 4.000 |
| Aktiva, insgesamt | 265.871 | 172.249 |
| Passiva: | | |
| Kreditoren: | | |
| Überziehungskredite | (1.952) | - |
| Zahlbare Ausschüttungen | - | (170) |
| Sonstige Kreditoren | 8 | (4.673) |
| Passiva, insgesamt | (6.625) | (706) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | 259.246 | 171.543 |

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

Ausschüttung von Gewinnanteilen in Pence pro Anteil

Klasse 1 – Ertragsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: Null).

Klasse 2 – Ertragsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: 1,4508).

***Der Gesamtwert der Anlagen in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle UK Smaller Companies Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse X – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,4140 | – | 0,4140 | 1,0763 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,6223 | – | 0,6223 | 1,0680 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,4140 | – | 0,4140 | 1,0763 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,6223 | – | 0,6223 | 1,0680 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,0363 | 2,1443 |

Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile*

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,2708 | – | 0,2708 | 0,4462 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,4275 | – | 0,4275 | 0,7278 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,2708 | – | 0,2708 | 0,4462 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,2803 | 0,1472 | 0,4275 | 0,7278 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,6983 | 1,1740 |

Klasse Z – Ertragsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: 1,3921).

Klasse Z – Thesaurierungsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: 1,1929).

Klasse Z in CHF abgesichert – Bruttothesaurierungsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: 0,6540).

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.

*Die Auflegungsdaten finden Sie in den Fußnoten nach den Vergleichstabellen.

Threadneedle UK Smaller Companies Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Ertragsanteile | | | Klasse 2 – Ertragsanteile | | |
|--|---------------------------|------------|------------|---|-------------------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 340,42 | 306,06 | 343,90 | 347,03 | 311,38 | 349,17 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 90,59 | 40,06 | (31,75) | 92,89 | 40,79 | (32,22) |
| Betriebskosten (p) | (5,64) | (5,70) | (5,56) | (3,84) | (3,69) | (3,60) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 84,95 | 34,36 | (37,31) | 89,05 | 37,10 | (35,82) |
| Ausschüttungen (p) | – | – | (0,53) | – | (1,45) | (1,97) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 425,37 | 340,42 | 306,06 | 436,08 | 347,03 | 311,38 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,65 | 0,60 | 0,39 | 0,67 | 0,62 | 0,40 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 24,95 | 11,23 | (10,85) | 25,66 | 11,91 | (10,26) |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 30.635 | 40.599 | 57.849 | 64.186 | 59.979 | 73.500 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 7.201.939 | 11.925.950 | 18.900.821 | 14.718.810 | 17.283.611 | 23.604.216 |
| Betriebskosten (%)** | 1,63 | 1,68 | 1,68 | 1,07 | 1,07 | 1,07 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,18 | 0,18 | 0,12 | 0,18 | 0,18 | 0,12 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 438,93 | 397,35 | 369,07 | 449,95 | 405,63 | 375,36 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 231,73 | 302,93 | 281,19 | 236,25 | 308,22 | 286,03 |
| | Klasse X – Ertragsanteile | | | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 ¹ | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 147,26 | 132,16 | 148,20 | 103,86 | 100,00 | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 39,69 | 17,27 | (13,67) | 28,03 | 3,92 | |
| Betriebskosten (p) | (0,05) | (0,03) | (0,09) | (0,08) | (0,06) | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 39,64 | 17,24 | (13,76) | 27,95 | 3,86 | |
| Ausschüttungen (p) | (1,04) | (2,14) | (2,28) | (0,70) | (1,17) | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 0,70 | 1,17 | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 185,86 | 147,26 | 132,16 | 131,81 | 103,86 | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,29 | 0,26 | 0,17 | 0,21 | 0,19 | |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 26,92 | 13,04 | (9,28) | 26,91 | 3,86 | |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 6 | 4 | 4 | 55.982 | 33.927 | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 3.000 | 3.000 | 3.000 | 42.470.722 | 32.667.508 | |
| Betriebskosten (%)** | 0,03 | 0,02 | 0,06 | 0,07 | 0,07 ¹ | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,18 | 0,18 | 0,12 | 0,18 | 0,18 | |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 192,39 | 172,98 | 159,75 | 135,99 | 121,13 | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 100,29 | 130,83 | 121,77 | 70,73 | 94,64 | |

Threadneedle UK Smaller Companies Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse Z – Ertragsanteile | | | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | | |
|--|---------------------------|------------|-------------------------|----------------------------------|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 234,80 | 210,69 | 236,26 | 202,26 | 180,40 | 200,80 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 62,96 | 27,58 | (21,81) | 54,22 | 23,70 | (18,63) |
| Betriebskosten (p) | (2,20) | (2,08) | (2,03) | (1,89) | (1,84) | (1,77) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 60,76 | 25,50 | (23,84) | 52,33 | 21,86 | (20,40) |
| Ausschüttungen (p) | – | (1,39) | (1,73) | – | (1,19) | (1,47) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – | 1,19 | 1,47 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 295,56 | 234,80 | 210,69 | 254,59 | 202,26 | 180,40 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,46 | 0,42 | 0,27 | 0,40 | 0,37 | 0,24 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 25,88 | 12,10 | (10,09) | 25,87 | 12,12 | (10,16) |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 51.755 | 21.991 | 27.120 | 56.681 | 15.042 | 5.549 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 17.510.580 | 9.365.943 | 12.871.930 | 22.263.517 | 7.436.943 | 3.076.037 |
| Betriebskosten (%)** | 0,89 | 0,89 | 0,89 | 0,89 | 0,89 | 0,89 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,18 | 0,18 | 0,12 | 0,18 | 0,18 | 0,12 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 304,96 | 274,69 | 254,11 | 262,69 | 235,98 | 215,97 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 159,86 | 208,56 | 193,64 | 137,72 | 178,57 | 165,48 |
| Klasse Z in CHF abgesichert – Bruttothesaurierungsanteile[§] | | | | | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 [§] | | | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 102,68 | 85,64 | 100,00 | | | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 21,08 | 17,83 | (13,77) | | | |
| Betriebskosten (p) | (0,87) | (0,79) | (0,59) | | | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 20,21 | 17,04 | (14,36) | | | |
| Ausschüttungen (p) | – | (0,65) | (0,48) | | | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | 0,65 | 0,48 | | | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 122,89 | 102,68 | 85,64 | | | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,20 | 0,18 | 0,11 | | | |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 19,68 | 19,90 | (14,36) | | | |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 1 | 1 | 1 | | | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 1.000 | 1.000 | 1.000 | | | |
| Betriebskosten (%)** | 0,80 | 0,80 | 0,81 ¹ | | | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,18 | 0,18 | 0,12 | | | |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 129,99 | 115,10 | 106,58 | | | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 75,57 | 85,14 | 81,94 | | | |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

[§]Nur für zulässige Anleger verfügbar.

¹Aufgelegt am 9 Mai 2019.

²Aufgelegt am 30. Mai 2018.

³Die ausgewiesenen laufenden Kosten werden auf der Grundlage der seit dem Auflegungsdatum aufgelaufenen Kosten annualisiert.

Threadneedle UK Smaller Companies Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITALGEWINN

Der Nettokapitalgewinn im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|--------|--------|
| | £000 | £000 |
| Nicht-derivative Wertpapiere | 57.288 | 17.095 |
| Sonstiger Gewinn/(Verlust) | 4 | (1) |
| Transaktionskosten | (3) | (3) |
| Nettokapitalgewinn | 57.289 | 17.091 |

3 ERLÖS

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------|-------|-------|
| | £000 | £000 |
| Dividenden Großbritannien | 1.418 | 2.518 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 9 | 27 |
| Zeichnungsgebühren | 5 | 5 |
| Gesamterlös | 1.432 | 2.550 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (1.613) | (1.640) |
| Registrierungsgebühren | (165) | (136) |
| | (1.778) | (1.776) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (25) | (21) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (13) | (12) |
| | (38) | (33) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (7) | (7) |
| Prüfungsgebühren | (9) | (10) |
| | (16) | (17) |
| Gesamte Aufwendungen* | (1.832) | (1.826) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 BESTEUERUNG

| | 2021 | Angepasst 2020* |
|--|-------|--------------------|
| | £000 | £000 |
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 5b) | – | – |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | – | – |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Netto(aufwendungen)/-erträge vor Steuern | (400) | 724 |
| Netto(aufwendungen)/-erträge vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftsteuersatz von 20 % | 80 | (145) |
| Auswirkungen von: | | |
| Nicht zu versteuernde Erlöse | 285 | 503 |
| Überplanmäßige Ausgaben* | (362) | (353) |
| Umtauschübertrag aus Kapital* | (3) | (5) |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 5a) | – | – |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 16.

Der Fonds hat einen Aktivposten von 7.421.086 Pfund Sterling (2020: 7.059.231 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

6 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | 2021 | Angepasst 2020* |
|--|-------|--------------------|
| | £000 | £000 |
| Zwischenausschüttung | 88 | 403 |
| Endgültig | 182 | 448 |
| | 270 | 851 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe* | 3 | 55 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe* | (22) | (80) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 251 | 826 |
| Netto(aufwendungen)/-erträge nach Steuern | (400) | 724 |
| Umtauschausgleich* | 14 | 22 |
| Durch Kapital ausgeglichener Mindererlös | 637 | 80 |
| Ausschüttungen gesamt | 251 | 826 |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 16.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil und alle Anteilklassen mit einem Fehlbetrag sind in der Tabelle auf den Seiten 26 bis 27 aufgeführt.

7 FORDERUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|------|
| | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 1.561 | 425 |
| Ausstehender Erlös aus Verkäufen | 3.779 | – |
| Antizipative Aktiva | 96 | 179 |
| Debitoren, insgesamt | 5.436 | 604 |

8 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|-------|
| | £000 | £000 |
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (1.923) | (173) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (2.544) | (173) |
| Antizipative Passiva | (11) | (11) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (195) | (179) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (4.673) | (536) |

9 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

10 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 7 und 8 aufgeführt.

An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 8 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

11 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle UK Smaller Companies Fund gibt es gegenwärtig vier Anteilklassen: Klasse 1, Klasse 2, Klasse X und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

| Jährliche Verwaltungsgebühr | |
|-----------------------------|--------|
| Anteilklasse 1 | 1,40 % |
| Anteilklasse 2 | 1,00 % |
| Anteilklasse X | k. A.* |
| Anteilklasse Z | 0,75 % |

Threadneedle UK Smaller Companies Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Registrierungsgebühren

| | |
|----------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 0,150 % |
| Anteilklasse 2 | 0,035 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |
| Anteilklasse Z | 0,110 % |

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seiten 28 bis 29 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 26 bis 27 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|--|-------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 11.925.950 |
| Ausgegebene Anteile | 1.978.784 |
| Zurückgenommene Anteile | (2.287.405) |
| Nettoumwandlungen | (4.415.390) |
| Schlussanteile | 7.201.939 |
| Klasse 2 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 17.283.611 |
| Ausgegebene Anteile | 3.534.932 |
| Zurückgenommene Anteile | (3.234.455) |
| Nettoumwandlungen | (2.865.278) |
| Schlussanteile | 14.718.810 |
| Klasse X – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 3.000 |
| Ausgegebene Anteile | – |
| Zurückgenommene Anteile | – |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 3.000 |
| Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 32.667.508 |
| Ausgegebene Anteile | 707.543 |
| Zurückgenommene Anteile | (409.337) |
| Nettoumwandlungen | 9.505.008 |
| Schlussanteile | 42.470.722 |
| Klasse Z – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 9.365.943 |
| Ausgegebene Anteile | 6.088.404 |
| Zurückgenommene Anteile | (4.334.359) |
| Nettoumwandlungen | 6.390.592 |
| Schlussanteile | 17.510.580 |
| Klasse Z – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 7.436.943 |
| Ausgegebene Anteile | 18.961.949 |
| Zurückgenommene Anteile | (4.135.375) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 22.263.517 |
| Klasse Z in CHF abgesichert – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 1.000 |
| Ausgegebene Anteile | – |
| Zurückgenommene Anteile | – |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 1.000 |

12 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Ein Marktanstieg von 5 % hätte, angewendet auf den Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 4,23 % und umgekehrt zur Folge (2020: 4,31 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|---------------------|-------------|
| Währung 2021 | £000 |
| Euro | 1 |
| Schweizer Franken | 1 |
| Währung 2020 | £000 |
| Euro | 1 |
| Schweizer Franken | 1 |

Währungssensitivität

Da der Fonds kein wesentliches Währungsengagement hat, wird keine Sensitivitätsanalyse angezeigt (2020: dito).

Kredit-/Gegenparteirisiko

Zum Bilanzstichtag sind keine Engagements aus Derivaten oder Sicherheiten offenzulegen (2020: dito).

Der Fonds hat weder im aktuellen noch im vorherigen Jahr von den Gegenparteien des Fonds verpfändete Sicherheiten gehalten.

Zinsrisiko

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Es werden keine wesentlichen Bestände an zinslosen Finanzanlagen gehalten, abgesehen von Aktien, bei denen es keine Fälligkeitstermine gibt.

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| | Variabel verzinsliche Finanzanlagen | Festverzinsliche Finanzanlagen | Nicht verzinsliche Finanzanlagen | Gesamt |
|---------------------|---|--|--|-------------|
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | 1 | – | – | 1 |
| Schweizer Franken | – | – | 1 | 1 |
| Pfund Sterling | – | 4.009 | 261.860 | 265.869 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | 1 | – | – | 1 |
| Schweizer Franken | – | – | 1 | 1 |
| Pfund Sterling | 4.335 | 4.000 | 163.912 | 172.247 |
| | Variabel verzinsliche Finanzverbindlichkeiten | Festverzinsliche Finanzverbindlichkeiten | Nicht verzinsliche Finanzverbindlichkeiten | Gesamt |
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | (1.952) | – | (4.673) | (6.625) |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | – | – | (706) | (706) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

13 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kurstdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Threadneedle UK Smaller Companies Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| Bewertungsmethode | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | Aktiva £000 | Passiva £000 | Aktiva £000 | Passiva £000 |
| Ebene 1* | 260.434 | – | 167.309 | – |
| | 260.434 | – | 167.309 | – |

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

14 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

15 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

7. März 2021

| Kauf | Wert | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|-------------|------|------------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 | % |
| Aktien | 109.032 | 53 | 0,05 | 298 | 0,27 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 40.009 | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 1.115 | – | – | – | – |
| Gesamt | 150.156 | 53 | | 298 | |

Käufe insgesamt, brutto:

150.507

| Verkäufe | Wert | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|-------------|------|----------|---|
| | £000 | £000 | % | £000 | % |
| Aktien | 73.903 | 37 | 0,05 | – | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 40.000 | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 551 | – | – | – | – |
| Gesamt | 114.454 | 37 | | – | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

114.417

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

Provisionen: 0,04 %
Steuern: 0,14 %

07.03.2020

| Kauf | Wert | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|---------------|-------------|------|------------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 | % |
| Aktien | 83.208 | 41 | 0,05 | 209 | 0,25 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 4.000 | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 1.497 | – | – | – | – |
| Gesamt | 88.705 | 41 | | 209 | |

Käufe insgesamt, brutto:

88.955

| Verkäufe | Wert | Provisionen | | Steuern | |
|------------------|----------------|-------------|------|----------|---|
| | £000 | £000 | % | £000 | % |
| Aktien | 101.675 | 57 | 0,06 | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 1.544 | – | – | – | – |
| Gesamt | 103.219 | 57 | | – | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

103.162

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

Provisionen: 0,06 %
Steuern: 0,12 %

Portfoliotransaktionskosten entstehen dem Fonds beim Kauf und Verkauf zugrunde liegender Anlagen. Sie variieren je nach Anlagenklasse, Börsenland und Ausführungsmethode.

Diese Kosten können entweder als direkte oder als indirekte Transaktionskosten klassifiziert werden:

Direkte Transaktionskosten: Maklerprovisionen, Gebühren und Steuern.

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Um bestehende Anleger vor den Auswirkungen der Verwässerung zu schützen, werden Portfoliotransaktionskosten, die infolge des Kaufs und Verkaufs von Anteilen des Fonds durch Anleger entstehen, von diesen Anlegern über eine „Verwässerungsanpassung“ auf den Preis, den sie zahlen oder erhalten, wiedererlangt.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 1,48 % (7. März 2020: 1,86 %), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

16 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträge für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens umgegliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgegliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

| AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|-------------------------------|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Ausschüttungen | (804) | (22) | (826) |
| Nettoauswirkung | | (22) | |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

| | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|---|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 60.732 | (20.197) | 40.535 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (70.792) | 20.219 | (50.573) |
| | (10.060) | 22 | (10.038) |

Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)

17.011 (22) 16.989

Auswirkung auf das den Anteilhabern zuzurechnende Nettovermögen

–

| | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|----------------------------------|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Erläuterung 6 BESTEUERUNG | | | |
| Überplanmäßige Ausgaben | (358) | 5 | (353) |
| Umtauschübertrag aus Kapital | – | (5) | (5) |
| Nettoauswirkung | | – | |

Erläuterung 6 BESTEUERUNG

Überplanmäßige Ausgaben (358) 5 (353)
Umtauschübertrag aus Kapital – (5) (5)

Nettoauswirkung

–

| | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|---|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN | | | |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 72 | (17) | 55 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe | (119) | 39 | (80) |
| Nettoauswirkung | | 22 | |
| Umtauschgleich | – | 22 | 22 |

Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN

Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe 72 (17) 55

Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe (119) 39 (80)

Nettoauswirkung

22

Umtauschgleich – 22 22

Threadneedle UK Smaller Companies Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

17 EREIGNIS NACH DEM BILANZSTICHTAG

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Nettorücknahmen zwischen dem am 7. März 2021 abgelaufenen Geschäftsjahr und dem 21. Juni 2021 als prozentualen Anteil am Schluss-NIV für Anteilklassen mit wesentlichen Bewegungen. Die Nettorücknahmen von Anteilen wurden am 28. Juni erneut überprüft, wobei seit dem 21. Juni keine wesentlichen Bewegungen festgestellt wurden. Diese Änderung spiegelt Bedingungen wider, die nach dem Geschäftsjahresende eingetreten sind, und wird daher als ein sich nicht anpassendes Ereignis betrachtet.

| Anteilklasse | % Änderung |
|----------------------------------|-------------------|
| Klasse Z – Ertragsanteile | (11,96) |
| Klasse Z – Thesaurierungsanteile | (67,46) |

Threadneedle UK Growth & Income Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds strebt eine langfristige Rendite durch die Kombination von Kapitalwachstum und Ertrag an. Er ist bestrebt, die Wertentwicklung des FTSE All Share Index nach Abzug der Gebühren zu übertreffen, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen, die an der London Stock Exchange notiert sind. Dies sind vorwiegend Unternehmen mit Sitz oder bedeutender Geschäftstätigkeit im Vereinigten Königreich.

Der Fonds wählt Unternehmen aus allen Branchen bzw. Wirtschaftssektoren aus, von denen angenommen wird, dass sie potenziell gute Gesamttrends (die Kombination aus Aktienkurswachstum und Dividendenerträgen) bieten. Es gibt zwar keine Größenbeschränkung, die Anlage konzentriert sich aber auf die 150 größten Unternehmen im FTSE All-Share Index.

Der FTSE All-Share Index enthält zurzeit über 600 Unternehmen und gilt als geeigneter Maßstab für die Performance des britischen Aktienmarktes. Er bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Fondsperformance gemessen und über einen bestimmten Zeitraum hinweg bewertet wird.

Der Fonds ist relativ konzentriert und investiert in der Regel in weniger als 55 Unternehmen, darunter möglicherweise auch Aktien einiger Unternehmen, die nicht im Index enthalten sind. Der Fonds kann in andere Wertpapiere (einschließlich festverzinslicher Wertpapiere) und Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), investieren, wenn dies als angemessen erachtet wird.

Der Fonds kann zudem Geldmarktinstrumente, Einlagen und geldnahe Instrumente halten.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Wertentwicklung der Nettoertragsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle UK Growth & Income Fund stieg in den zwölf Monaten bis zum 7. März 2021 von 86,04 Pence auf 87,99 Pence.

Der Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge +1,78 %. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe

für denselben Zeitraum +5,58 %. Der FTSE All-Share Total Return Index verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Ertrag von +3,50 %.

Marktüberblick und Portfolibewegungen

Das Berichtsjahr war ein volatiler, letztendlich jedoch positiver Zeitraum für britische Aktien. Zu Beginn des Berichtszeitraums kam es zu einem starken Abverkauf an den globalen Märkten, als COVID-19 zur Pandemie erklärt wurde und große Teile der Welt in einen Lockdown gingen.

Zur Abmilderung der wirtschaftlichen Auswirkungen ergriffen Zentralbanken und Regierungen eine Flut beispielloser Konjunkturmaßnahmen. Neben sinkenden Virusinzidenzen und Lockerungen der Beschränkungen lösten sie eine Aktien rally von Ende März bis September aus. Nach einigen im April veröffentlichten schockierenden Daten tendierten nachfolgende Wirtschaftsnachrichten zu einer Verstärkung dieser Stimmung, die zwar getrübt, aber allgemein besser war als erwartet. Britische Unternehmen ließen die Mittelbeschaffung anlaufen, um ihre Positionen zu stärken.

Im Herbst schwächte die Aktien rally sich angesichts der Sorge über eine zweite Welle der Pandemie und Unsicherheiten im Vorfeld der Präsidentschaftswahlen in den USA ab. Im November verbesserte sich die Stimmung jedoch wieder und blieb für den Rest des Jahres 2020 weitgehend positiv. Der Wahlsieg von Joe Biden, bahnbrechende Ergebnisse bei Studien zu Coronavirus-Impfstoffen sowie die anschließende Zulassung der ersten Impfstoffe im Vereinigten Königreich, in Europa und den USA motivierten die Märkte. Der daraus resultierende Optimismus im Hinblick auf die Rückkehr zu einem „normalisierteren“ Wirtschaftsleben stieß eine Rotation hin zu Substanzaktien an, auf die der britische Aktienmarkt stark ausgerichtet ist. Außerdem hoben das in letzter Minute erzielte Brexit-Handelsabkommen mit der EU sowie die Hoffnung auf weitere Konjunkturmaßnahmen in den USA die Stimmung.

Die Erwartungen steigender Staatsausgaben und einer Rückkehr zum Wachstum veranlassten die Anleger jedoch auch dazu, zukünftig eine höhere Inflation vorzugucken, was 2021 wiederum eine gewisse Marktvolatilität auslöste. Aktien litten auch unter der Sorge über neue Virenstämme und dem schleppenden Anlauf der Impfkampagnen in einigen Ländern. Das Vereinigte Königreich lag bei der Impfung seiner Bevölkerung an der Spitze. Das Programm verzeichnete einen derartigen Erfolg, dass die Regierung kürzlich einen Ausweg aus dem Lockdown ankündigte, der Hoffnung auf eine schnelle wirtschaftliche Erholung stärkte. Dies erweckte neben der zunehmenden Klarheit im Hinblick auf den Brexit das Übernahmeverhalten an britischen Unternehmen erneut zum Leben. Viele britische Unternehmen haben vor Kurzem Dividenden ausgeschüttet und Prognosen erneut herausgegeben, die zu Beginn der Pandemie zurückgenommen worden waren.

Was die Aktivität betrifft, nutzten wir die oben erwähnten Refinanzierungsmaßnahmen, um einige Positionen aufzustocken, z. B. Hiscox, JD Wetherspoon und Rank.

Wir sind der Meinung, dass Hiscox wahrscheinlich in geringerem Maße von dem Urteil des Obersten Gerichtshofs über Ausfälle in Bezug auf die Pandemie beeinträchtigt wird, als zunächst befürchtet. Das Unternehmen verfügt unterdessen über eine starke Kapitalposition sowie Gelegenheiten zur Erweiterung seiner Einzelhandelspräsenz und zur Erzielung höherer Margen bei teuren Verkaufsartikeln.

JD Wetherspoon hatte nur geringfügig negative Cashflows, beschaffte aber umsichtig zusätzliches Eigenkapital zur Sicherung der Liquidität. Wir sind davon überzeugt, dass die Kneipen-Kette gestärkt aus der Krise hervorgehen wird, da viele ihrer Konkurrenten übermäßig verschuldet sind.

Rank baut sein digitales Angebot aus, während die umfangreichen operativen Änderungen und Investitionen im Kerngeschäft Grosvenor Casinos anfangen, Früchte zu tragen.

Anderorts stockten wir auch Imperial Brands auf. Das Unternehmen stärkt seine Bilanz und der Schwerpunkt liegt erneut auf dem margaenstarcken Zigarettengeschäft. Das Management plant außerdem, den Umsatz in Deutschland und den USA zu steigern.

Wir haben RSA Insurance vor der Übernahme des Unternehmens gewinnbringend verkauft. Auch bei Electrocomponents haben wir einige Gewinne mitgenommen.

Der britische Aktienmarkt wird im Vergleich zu seinen globalen Pendanten zu sehr attraktiven Bewertungen gehandelt, was teilweise auf das hohe Maß an Konsensdenken in den Märkten zurückzuführen ist.

Wir glauben, dass sich dieser Abschlag aufgrund der zunehmenden Klarheit im Zusammenhang mit dem Brexit und den verbesserten Aussichten auf eine globale Konjunkturerholung, sobald die Impfkampagnen angefahren sind, allmählich verringern dürfte. Vor diesem Hintergrund werden viele der Short-Positionen in britischen Aktien wahrscheinlich geschlossen.

Britische Unternehmen sind unterdessen attraktive Ziele für Private Equity-Firmen und US-Unternehmen, die den Bewertungsabschlag ausnutzen wollen. Infolgedessen dürften die nächsten ein bis zwei Jahre spannend werden, insbesondere angesichts der gegensätzlichen Bewertungen innerhalb der Märkte, die sich aus der knapp geführten Rally seit den Tiefständen im März ergeben haben. Unserer Ansicht nach gibt es viele günstige Gelegenheiten bei notleidenden Aktien, die eine starke Erholung verzeichnen dürften, sobald die Dynamik sich endlich verlagert.

Wir konzentrieren uns weiterhin auf die Fundamentaldaten der Unternehmen, um starke, risikobereinigte Renditen zu erzielen.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Erläuterungen | | Angepasst | |
|--|---|--------------|----------------|
| | | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Ertrag | | | |
| Nettokapitalgewinn/(-verlust) | 2 | 15.230 | (4.988) |
| Erlös | 3 | 6.467 | 11.069 |
| Aufwand | 4 | (2.419) | (3.163) |
| Nettoerlös vor Steuern | | 4.048 | 7.906 |
| Besteuerung | 5 | – | – |
| Nettoerlöse nach Steuern | | 4.048 | 7.906 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | | 19.278 | 2.918 |
| Ausschüttungen** | 6 | (6.177) | (10.693) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit | | 13.101 | (7.775) |

BILANZ

zum 7. März 2021

| Erläuterungen | 2021 £000 | | 2020 £000 | |
|--|--------------|-----------------|--------------|----------------|
| | | | | |
| Aktiva: | | | | |
| Anlagevermögen: | | | | |
| Anlagen | | 225.218 | | 253.186 |
| Umlaufvermögen: | | | | |
| Forderungen | 7 | 3.701 | | 1.435 |
| Sicht- und Bankguthaben | | 12.360 | | 733 |
| Zahlungsmitteläquivalente*** | | 12.015 | | 1.006 |
| Aktiva, insgesamt | | 253.294 | | 256.360 |
| Passiva: | | | | |
| Kreditoren: | | | | |
| Zahlbare Ausschüttungen | | (2.093) | | (3.626) |
| Sonstige Kreditoren | 8 | (24.558) | | (738) |
| Passiva, insgesamt | | (26.651) | | (4.364) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | | 226.643 | | 251.996 |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | Angepasst | |
|--|----------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen** | 251.996 | 301.132 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen** | 51.861 | 52.059 |
| | (91.595) | (94.464) |
| Verwässerungsanpassung | (39.734) | (42.405) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)** | 167 | – |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 13.101 | (7.775) |
| Nicht beanspruchte Ausschüttungen | 1.099 | 1.027 |
| Nicht beanspruchte Ausschüttungen | 14 | 17 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 226.643 | 251.996 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 16.

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

Ausschüttung von Gewinnanteilen in Pence pro Anteil

Klasse 1 – Ertragsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,9453 | – | 0,9453 | 1,9024 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,9366 | – | 0,9366 | 1,3839 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,7516 | 0,1937 | 0,9453 | 1,9024 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,7264 | 0,2102 | 0,9366 | 1,3839 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,8819 | 3,2863 |

***Der Gesamtwert der Anlagen in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle UK Growth & Income Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse 2 – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,0921 | – | 1,0921 | 2,1612 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,0874 | – | 1,0874 | 1,5878 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,7621 | 0,3300 | 1,0921 | 2,1612 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,6674 | 0,4200 | 1,0874 | 1,5878 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,1795 | 3,7490 |

Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile*

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,1489 | – | 1,1489 | 1,3940 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,1647 | – | 1,1647 | 1,6326 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,1489 | – | 1,1489 | 1,3940 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | – | 1,1647 | 1,1647 | 1,6326 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,3136 | 3,0266 |

Klasse Z – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,5575 | – | 1,5575 | 3,1106 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,5491 | – | 1,5491 | 2,2711 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,0985 | 0,4590 | 1,5575 | 3,1106 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,9338 | 0,6153 | 1,5491 | 2,2711 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,1066 | 5,3817 |

Klasse Z – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,1008 | – | 1,1008 | 2,1196 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,1088 | – | 1,1088 | 1,5778 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,9361 | 0,1647 | 1,1008 | 2,1196 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,8241 | 0,2847 | 1,1088 | 1,5778 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,2096 | 3,6974 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.

*Die Auflegungsdaten finden Sie in den Fußnoten nach den Vergleichstabellen.

Threadneedle UK Growth & Income Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Ertragsanteile | | | Klasse 2 – Ertragsanteile | | |
|--|--|-------------------------|---------------------------|---------------------------|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 84,48 | 88,12 | 88,67 | 94,62 | 98,20 | 98,32 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 4,97 | 1,16 | 4,38 | 5,63 | 1,27 | 4,85 |
| Betriebskosten (p) | (1,26) | (1,51) | (1,51) | (0,92) | (1,10) | (1,09) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 3,71 | (0,35) | 2,87 | 4,71 | 0,17 | 3,76 |
| Ausschüttungen (p) | (1,88) | (3,29) | (3,42) | (2,18) | (3,75) | (3,88) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 86,31 | 84,48 | 88,12 | 97,15 | 94,62 | 98,20 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,04 | 0,02 | 0,01 | 0,04 | 0,02 | 0,02 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 4,39 | (0,40) | 3,24 | 4,98 | 0,17 | 3,82 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 30.639 | 67.296 | 120.366 | 21.173 | 47.252 | 49.995 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 35.500.137 | 79.659.876 | 136.595.549 | 21.794.850 | 49.940.994 | 50.910.602 |
| Betriebskosten (%)** | 1,63 | 1,64 | 1,63 | 1,06 | 1,06 | 1,06 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,05 | 0,02 | 0,01 | 0,05 | 0,02 | 0,01 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 88,03 | 100,01 | 100,48 | 99,09 | 111,94 | 111,69 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 61,50 | 86,04 | 82,88 | 68,90 | 96,40 | 92,29 |
| | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | | Klasse Z – Ertragsanteile | | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 ¹ | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 99,27 | 100,00 | 138,92 | 143,81 | 143,61 | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 6,22 | (0,68) | 8,31 | 1,82 | 7,08 | |
| Betriebskosten (p) | (0,06) | (0,05) | (1,14) | (1,33) | (1,32) | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 6,16 | (0,73) | 7,17 | 0,49 | 5,76 | |
| Ausschüttungen (p) | (2,31) | (3,03) | (3,11) | (5,38) | (5,56) | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 2,31 | 3,03 | – | – | – | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 105,43 | 99,27 | 142,98 | 138,92 | 143,81 | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,05 | 0,02 | 0,07 | 0,03 | 0,02 | |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 6,21 | (0,73) | 5,16 | 0,34 | 4,01 | |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 32,129 | 31.359 | 140.656 | 105.918 | 130.734 | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 30.475.853 | 31.588.518 | 98.377.404 | 76.246.045 | 90.907.105 | |
| Betriebskosten (%)** | 0,06 | 0,06 [†] | 0,88 | 0,88 | 0,88 | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,05 | 0,02 | 0,05 | 0,02 | 0,01 | |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 106,32 | 115,28 | 145,77 | 164,22 | 163,27 | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 72,39 | 96,88 | 101,16 | 141,48 | 135,06 | |

Threadneedle UK Growth & Income Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | | |
|--|----------------------------------|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 98,19 | 98,00 | 94,33 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 6,04 | 1,13 | 4,57 |
| Betriebskosten (p) | (0,81) | (0,94) | (0,90) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 5,23 | 0,19 | 3,67 |
| Ausschüttungen (p) | (2,21) | (3,70) | (3,68) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 2,21 | 3,70 | 3,68 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 103,42 | 98,19 | 98,00 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,05 | 0,02 | 0,02 |
| Wertentwicklung | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 5,33 | 0,19 | 3,89 |
| Sonstige Informationen | | | |
| Schlussnettoinventarwert (£000) | 2.046 | 171 | 37 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 1.978.383 | 173.896 | 37.131 |
| Betriebskosten (%)** | 0,88 | 0,88 | 0,88 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,05 | 0,02 | 0,01 |
| Preise | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 104,32 | 114,21 | 107,24 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 71,57 | 96,42 | 90,59 |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

¹Aufgelegt am 9 Mai 2019.

²Die ausgewiesenen laufenden Kosten werden auf der Grundlage der seit dem Auflegungsdatum aufgelaufenen Kosten annualisiert.

Threadneedle UK Growth & Income Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITALGEWINN/(-VERLUST)

Der Nettokapitalzuwachs/(-verlust) im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------|--------|---------|
| | £000 | £000 |
| Nicht-derivative Wertpapiere | 15.254 | (4.989) |
| Sonstiger (Verlust)/Gewinn | (2) | 2 |
| Transaktionskosten | (2) | (1) |
| Nettokapitalgewinn/(-verlust) | 15.230 | (4.988) |

3 ERLÖS

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|-------|--------|
| | £000 | £000 |
| Dividenden Großbritannien | 6.455 | 11.046 |
| Zinsen auf kurzfristige Anlagen | – | 1 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 8 | 14 |
| Zeichnungsgebühren | 4 | 8 |
| Gesamterlös | 6.467 | 11.069 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (2.129) | (2.829) |
| Registrierungsgebühren | (232) | (268) |
| | (2.361) | (3.097) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (30) | (36) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (14) | (15) |
| | (44) | (51) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (6) | (7) |
| Prüfungsgebühren | (8) | (8) |
| | (14) | (15) |
| Gesamte Aufwendungen* | (2.419) | (3.163) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 BESTEUERUNG

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|---------|
| | £000 | £000 |
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 5b) | – | – |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | – | – |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 4.048 | 7.906 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftsteuersatz von 20 % | (810) | (1.581) |
| Auswirkungen von: | | |
| Nicht zu versteuernde Erlöse | 1.287 | 2.210 |
| Überplanmäßige Ausgaben | (477) | (629) |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 5a) | – | – |

Der Fonds hat einen Aktivposten von 19.136.352 Pfund Sterling (2020: 18.658.880 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

6 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | 2021 | Angepasst 2020* |
|---|-------|-----------------|
| | £000 | £000 |
| Zwischenausschüttung | 3.224 | 6.071 |
| Endgültig | 2.471 | 4.145 |
| | 5.695 | 10.216 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe* | 636 | 887 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe* | (154) | (410) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 6.177 | 10.693 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 4.048 | 7.906 |
| Dem Kapital belastete jährliche Verwaltungsgebühr | 2.129 | 2.829 |
| Umtauschgleich* | – | (42) |
| Ausschüttungen gesamt | 6.177 | 10.693 |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 16.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil sind in der Tabelle auf Seiten 34 bis 35 aufgeführt.

7 FORDERUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|-------|
| | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 2.828 | 193 |
| Antizipative Aktiva | 873 | 1.242 |
| Debitoren, insgesamt | 3.701 | 1.435 |

8 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 | 2020 |
|--|----------|-------|
| | £000 | £000 |
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (14.339) | (452) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (10.000) | – |
| Antizipative Passiva | (10) | (11) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (209) | (275) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (24.558) | (738) |

9 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

10 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 7 und 8 aufgeführt.

An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 8 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

11 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Threadneedle UK Growth & Income Fund hat gegenwärtig vier Anteilklassen: Klasse 1, Klasse 2, Klasse X und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

| Jährliche Verwaltungsgebühr | |
|-----------------------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 1,50 % |
| Anteilklasse 2 | 1,00 % |
| Anteilklasse X | k. A.* |
| Anteilklasse Z | 0,75 % |
| Registrierungsgebühren | |
| Anteilklasse 1 | 0,110 % |
| Anteilklasse 2 | 0,035 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |
| Anteilklasse Z | 0,110 % |

Threadneedle UK Growth & Income Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seiten 36 bis 37 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 34 bis 35 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|---|--------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 79.659.876 |
| Ausgegebene Anteile | 1.786.403 |
| Zurückgenommene Anteile | (6.664.929) |
| Nettoumwandlungen | (39.281.213) |
| Schlussanteile | 35.500.137 |
| Klasse 2 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 49.940.994 |
| Ausgegebene Anteile | 5.711.544 |
| Zurückgenommene Anteile | (33.777.800) |
| Nettoumwandlungen | (79.888) |
| Schlussanteile | 21.794.850 |
| Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 31.588.518 |
| Ausgegebene Anteile | 2.629.952 |
| Zurückgenommene Anteile | (3.742.617) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 30.475.853 |
| Klasse Z – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 76.246.045 |
| Ausgegebene Anteile | 9.677.678 |
| Zurückgenommene Anteile | (11.424.127) |
| Nettoumwandlungen | 23.877.808 |
| Schlussanteile | 98.377.404 |
| Klasse Z – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 173.896 |
| Ausgegebene Anteile | 37.802.169 |
| Zurückgenommene Anteile | (35.997.682) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 1.978.383 |

12 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Ein Marktanstieg von 5 % hätte, angewendet auf den Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 4,93 % und umgekehrt zur Folge (2020: 4,76 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|---------------------|-------------|
| Währung 2021 | £000 |
| Euro | 11 |
| US-Dollar | 50 |
| Währung 2020 | £000 |
| Euro | 11 |
| US-Dollar | 156 |

Währungssensitivität

Da der Fonds kein wesentliches Währungsengagement hat, wird keine Sensitivitätsanalyse angezeigt (2020: dito).

Kredit-/Gegenparteirisiko

Zum Bilanzstichtag sind keine Engagements aus Derivaten oder Sicherheiten offenzulegen (2020: dito).

Der Fonds hat weder im aktuellen noch im vorherigen Jahr von den Gegenparteien des Fonds verpfändete Sicherheiten gehalten.

Zinsrisiko

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Es werden keine wesentlichen Bestände an zinslosen Finanzanlagen gehalten, abgesehen von Aktien, bei denen es keine Fälligkeitstermine gibt.

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| | Variabel verzinsliche Finanzanlagen | Festver- zinsliche Finanzanlagen | Nicht verzinsliche Finanzanlagen | Gesamt |
|---------------------|--|---|---|-------------|
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | 11 | – | – | 11 |
| Pfund Sterling | 12.341 | 12.015 | 228.877 | 253.233 |
| US-Dollar | 8 | – | 42 | 50 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | 11 | – | – | 11 |
| Pfund Sterling | 713 | 1.006 | 254.474 | 256.193 |
| US-Dollar | 9 | – | 147 | 156 |
| | Variabel verzinsliche Finanzverbind- lichkeiten | Festverzins- liche Finanzverbind- lichkeiten | Nicht verzinsliche Finanzverbind- lichkeiten | Gesamt |
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | – | – | (26.651) | (26.651) |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | – | – | (4.364) | (4.364) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

13 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kursdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| | 2021 | | 2020 | |
|--------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Aktiva | Passiva | Aktiva | Passiva |
| Bewertungsmethode | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Ebene 1* | 237.233 | – | 254.192 | – |
| | 237.233 | – | 254.192 | – |

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

14 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

Threadneedle UK Growth & Income Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

15 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

7. März 2021

| | Wert | | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|---------------|----------|-------------|------------|---------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 | % | £000 |
| Kauf | | | | | | |
| Aktien | 27.998 | 5 | 0,02 | 112 | 0,40 | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 40.009 | – | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 462 | – | – | – | – | – |
| Gesamt | 68.469 | 5 | | 112 | | |

Käufe insgesamt, brutto:

68.586

| | Wert | | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|-----------|-------------|----------|---------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 | % | £000 |
| Verkäufe | | | | | | |
| Aktien | 70.604 | 13 | 0,02 | – | – | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 29.000 | – | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 1.208 | – | – | – | – | – |
| Gesamt | 100.812 | 13 | | – | | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

100.799

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

| | |
|--------------|--------|
| Provisionen: | 0,01 % |
| Steuern: | 0,04 % |

07.03.2020

| | Wert | | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|---------------|----------|-------------|-----------|---------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 | % | £000 |
| Kauf | | | | | | |
| Aktien | 10.306 | 5 | 0,05 | 32 | 0,31 | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 15.002 | – | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 1.022 | – | – | – | – | – |
| Gesamt | 26.330 | 5 | | 32 | | |

Käufe insgesamt, brutto:

26.367

| | Wert | | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|---------------|-----------|-------------|----------|---------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 | % | £000 |
| Verkäufe | | | | | | |
| Aktien | 57.508 | 12 | 0,02 | – | – | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 13.996 | – | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 77 | – | – | – | – | – |
| Gesamt | 71.581 | 12 | | – | | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

71.569

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

| | |
|--------------|--------|
| Provisionen: | 0,01 % |
| Steuern: | 0,01 % |

Portfoliotransaktionskosten entstehen dem Fonds beim Kauf und Verkauf zugrunde liegender Anlagen. Sie variieren je nach Anlagenklasse, Börsenland und Ausführungsmethode.

Diese Kosten können entweder als direkte oder als indirekte Transaktionskosten klassifiziert werden:

Direkte Transaktionskosten: Maklerprovisionen, Gebühren und Steuern.

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Um bestehende Anleger vor den Auswirkungen der Verwässerung zu schützen, werden Portfoliotransaktionskosten, die infolge des Kaufs und Verkaufs von Anteilen des Fonds durch Anleger entstehen, von diesen Anlegern über eine „Verwässerungsanpassung“ auf den Preis, den sie zahlen oder erhalten, wiedererlangt.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,18 % (7. März 2020: 0,23 %), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

16 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträge für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens umgegliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgegliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

| AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS | Zuvor berichtet | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|-------------------------------|--------------------|-------------|-------------------|
| | 2020 | | |
| Ausschüttungen | (10.735) | 42 | (10.693) |
| Nettoauswirkung | | 42 | |

| ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS | Zuvor berichtet | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|--|--------------------|-------------|-------------------|
| | 2020 | | |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 57.620 | (5.561) | 52.059 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (99.983) | 5.519 | (94.464) |
| | (42.363) | (42) | (42.405) |

Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)

(7.817) 42 (7.775)

Auswirkung auf das den Anteilhabern zuzurechnende Nettovermögen

–

| | Zuvor berichtet | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|-------------------------------------|--------------------|-------------|-------------------|
| | 2020 | | |
| Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN | | | |

| | | | |
|--|-------|-------------|-------|
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 969 | (82) | 887 |
| Abzüglich: Erlöszufüsse bei Anteilsausgabe | (450) | 40 | (410) |
| Nettoauswirkung | | (42) | |
| Umtauschgleich | – | (42) | (42) |

17 EREIGNIS NACH DEM BILANZSTICHTAG

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Nettorücknahmen zwischen dem am 7. März 2021 abgelaufenen Geschäftsjahr und dem 21. Juni 2021 als prozentualen Anteil am Schluss-NIW für Anteilklassen mit wesentlichen Bewegungen. Die Nettorücknahmen von Anteilen wurden am 28. Juni erneut überprüft, wobei seit dem 21. Juni keine wesentlichen Bewegungen festgestellt wurden. Diese Änderung spiegelt Bedingungen wider, die nach dem Geschäftsjahresende eingetreten sind, und wird daher als ein sich nicht anpassendes Ereignis betrachtet.

| Anteilklasse | % Änderung |
|----------------------------------|------------|
| Klasse Z – Ertragsanteile | (10,00) |
| Klasse Z – Thesaurierungsanteile | (13,89) |

Threadneedle UK Equity Income Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, Erträge zu erwirtschaften und gleichzeitig Potenzial für ein langfristiges Kapitalwachstum zu bieten. Er ist bestrebt, eine Ertragsrendite zu bieten, die den FTSE All-Share Index nach Abzug der Gebühren übertrifft, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum. Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen, die an der London Stock Exchange notiert sind. Dies sind vorwiegend Unternehmen mit Sitz oder bedeutender Geschäftstätigkeit im Vereinigten Königreich.

Der Fonds wählt Unternehmen aus, die ein überdurchschnittliches Ertragspotenzial aufweisen, sowie solche, die eher Chancen durch Aktienkurs- oder Dividendenwachstum bieten. Diese Unternehmen können aus allen Branchen bzw. Wirtschaftssektoren ausgewählt werden. Es gibt zwar keine Größenbeschränkung, die Anlage konzentriert sich aber in der Regel auf die größeren Unternehmen, die im FTSE All-Share Index enthalten sind.

Der FTSE All-Share Index enthält zurzeit über 600 Unternehmen und gilt als geeigneter Maßstab für die Performance des britischen Aktienmarktes. Die Ertragsrendite dieses Index bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Höhe der vom Fonds erwirtschafteten Erträge gemessen und über einen bestimmten Zeitraum hinweg bewertet wird.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 60 Unternehmen, darunter möglicherweise auch Aktien einiger Unternehmen, die nicht im Index enthalten sind. Der Fonds kann in andere Wertpapiere (einschließlich festverzinslicher Wertpapiere) und Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), investieren, wenn dies als angemessen erachtet wird. Der Fonds kann zudem Geldmarktinstrumente, Einlagen und geldnahe Instrumente halten.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Wertentwicklung der Nettoertragsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle UK Equity Income Fund stieg in den zwölf Monaten bis zum 7. März 2021 von 87,41 Pence auf 90,92 Pence.

Der Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge +4,11 %. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum +2,63 %. Der FTSE All-Share Total Return Index verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Ertrag von +3,50 %.

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Das Berichtsjahr war ein volatiler, letztendlich jedoch positiver Zeitraum für britische Aktien. Zu Beginn des Berichtszeitraums kam es zu einem starken Abverkauf an den globalen Märkten, als COVID-19 zur Pandemie erklärt wurde und große Teile der Welt in einen Lockdown gingen.

Zur Abmilderung der wirtschaftlichen Auswirkungen ergriffen Zentralbanken und Regierungen eine Flut beispielloser Konjunkturmaßnahmen. Neben sinkenden Virusinzidenzen und Lockerungen der Beschränkungen lösten sie eine Aktienrally von Ende März bis September aus. Nach einigen im April veröffentlichten schockierenden Daten tendierten nachfolgende Wirtschaftsnachrichten zu einer Verstärkung dieser Stimmung, die zwar getrübt, aber allgemein besser war als erwartet. Britische Unternehmen ließen die Mittelbeschaffung anlaufen, um ihre Positionen zu stärken.

Im Herbst schwächte die Aktienrally sich angesichts der Sorge über eine zweite Welle der Pandemie und Unsicherheiten im Vorfeld der Präsidentschaftswahlen in den USA ab. Im November verbesserte sich die Stimmung jedoch wieder und blieb für den Rest des Jahres 2020 weitgehend positiv. Der Wahlsieg von Joe Biden, bahnbrechende Ergebnisse bei Studien zu Coronavirus-Impfstoffen sowie die anschließende Zulassung der ersten Impfstoffe im Vereinigten Königreich, in Europa und den USA motivierten die Märkte. Der daraus resultierende Optimismus im Hinblick auf die Rückkehr zu einem „normalisierteren“ Wirtschaftsleben stieß eine Rotation hin zu Substanzaktien an, auf die der britische Aktienmarkt stark ausgerichtet ist. Außerdem hoben das in letzter Minute erzielte Brexit-Handelsabkommen mit der EU sowie die Hoffnung auf weitere Konjunkturmaßnahmen in den USA die Stimmung.

Die Erwartungen steigender Staatsausgaben und einer Rückkehr zum Wachstum veranlassten die Anleger jedoch auch dazu, zukünftig eine höhere Inflation vorzunehmen, was 2021 wiederum eine gewisse Marktvolatilität auslöste. Aktien litten auch unter der Sorge über neue Virenstämme und dem schleppenden Anlauf der Impfkampagnen in einigen Ländern. Das Vereinigte Königreich war insbesondere bei der Impfung seiner Bevölkerung erfolgreich. Das Programm verzeichnete einen derartigen Erfolg, dass die Regierung kürzlich einen Ausweg aus dem Lockdown ankündigte, der Hoffnung auf eine schnelle wirtschaftliche Erholung stärkte. Dies erweckte neben der zunehmenden Klarheit im Hinblick auf den Brexit das Übernahmeinteresse an britischen Unternehmen erneut zum Leben. Viele britische Unternehmen haben vor Kurzem Dividenden ausgeschüttet und Prognosen erneut herausgegeben, die zu Beginn der Pandemie zurückgenommen worden waren. Was die Aktivität betrifft, haben wir eine Position in Direct Line eröffnet, einem der größten Privatkundenversicherer im Vereinigten Königreich. Die Aktie wird zu einer attraktiven Bewertung gehandelt und wirft eine günstige Dividendenrendite ab. Mit einer Reihe etablierter Marken verfügt das Unternehmen auch über Größen- und Diversifizierungsvorteile – Faktoren, die Gutes für die Rentabilität verheißen. Des Weiteren sind wir überzeugt,

dass die Größenvorteile außerdem eine Markenstärke, breit aufgestellte Vertriebsbeziehungen sowie eine Gelegenheit für Kosteneinsparungen mit sich bringen, die das Unternehmen weiterhin ausnutzen sollte.

Im Laufe des Berichtszeitraums stockten wir auch einige bestehende Positionen auf, z. B. Imperial Brands, JD Wetherspoon und Rank.

Imperial Brands stärkt seine Bilanz und der Schwerpunkt liegt erneut auf dem margenstarken Zigarettengeschäft. Das Management plant außerdem, den Umsatz in Deutschland und den USA zu steigern.

JD Wetherspoon und Rank zählten zu den Beteiligungen, die unter Einsatz der zuvor erwähnten Refinanzierung aufgestockt wurden. Obwohl es nur geringfügig negative Cashflows hatte, beschaffte JD Wetherspoon aber umsichtig zusätzliches Eigenkapital zur Sicherung der Liquidität. Wir sind davon überzeugt, dass die Kneipen-Kette gestärkt aus der Krise hervorgehen wird, da viele ihrer Konkurrenten übermäßig verschuldet sind. Unterdessen baut Rank sein digitales Angebot aus, und die umfangreichen operativen Änderungen und Investitionen im Kerngeschäft Grosvenor Casinos fangen an, Früchte zu tragen.

Wir haben RSA Insurance vor der Übernahme des Unternehmens gewinnbringend verkauft. Wir haben auch einige Gewinne bei AstraZeneca mitgenommen, das sich 2020 gut entwickelte.

Der britische Aktienmarkt wird im Vergleich zu seinen globalen Pendanten zu sehr attraktiven Bewertungen gehandelt, was teilweise auf das hohe Maß an Konsensdenken in den Märkten zurückzuführen ist.

Wir glauben, dass sich dieser Abschlag aufgrund der zunehmenden Klarheit im Zusammenhang mit dem Brexit und den verbesserten Aussichten auf eine globale Konjunkturerholung, sobald die Impfkampagnen angefahren sind, allmählich verringern dürfte. Vor diesem Hintergrund werden viele der Short-Positionen in britischen Aktien wahrscheinlich geschlossen.

Britische Unternehmen sind unterdessen attraktive Ziele für Private Equity-Firmen und US-Unternehmen, die den Bewertungsabschlag ausnutzen wollen. Infolgedessen dürften die nächsten ein bis zwei Jahre spannend werden, insbesondere angesichts der gegensätzlichen Bewertungen innerhalb der Märkte, die sich aus der knapp geführten Rally seit den Tiefständen im März 2020 ergeben haben. Unserer Ansicht nach gibt es viele günstige Gelegenheiten bei notleidenden Aktien, die eine starke Erholung verzeichnen dürften, sobald die Dynamik sich endlich verlagert.

Die Bedingungen haben sich nach dem raschen und scharfen Rückgang der Dividendenzahlungen im April und Mai stabilisiert, und viele Unternehmen haben ihre Dividendenzahlungen wieder aufgenommen. Weitere werden wahrscheinlich folgen. Für die Zukunft erwarten wir eine vorsichtiger Ausschüttungspolitik und besseren Schutz. In der Zwischenzeit stehen die Bilanzen und die Liquidität jedoch im Mittelpunkt.

Wir konzentrieren uns weiterhin auf die Fundamentaldaten der Unternehmen – um starke, risikobereinigte Renditen zu erzielen.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | Erläuterungen | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|---------------|--------------|--------------|
| Ertrag | | | |
| Nettokapitalgewinn/(-verlust) | 2 | 177.458 | (181.198) |
| Erlös | 3 | 111.093 | 176.984 |
| Aufwand | 4 | (29.933) | (37.085) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten | 5 | – | (1) |
| Nettoerlös vor Steuern | | 81.160 | 139.898 |
| Besteuerung | 6 | – | – |
| Nettoerlöse nach Steuern | | 81.160 | 139.898 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | | 258.618 | (41.300) |
| Ausschüttungen | 7 | (108.641) | (173.982) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit | | 149.977 | (215.282) |

BILANZ

zum 7. März 2021

| | Erläuterungen | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|---------------|------------------|------------------|
| Aktiva: | | | |
| Anlagevermögen: | | | |
| Anlagen | | 3.479.396 | 3.830.208 |
| Umlaufvermögen: | | | |
| Forderungen | 8 | 38.904 | 31.173 |
| Sicht- und Bankguthaben | | – | 197 |
| Zahlungsmitteläquivalente*** | | 39.512 | 10.027 |
| Aktiva, insgesamt | | 3.557.812 | 3.871.605 |
| Passiva: | | | |
| Kreditoren: | | | |
| Überziehungskredite | | (4.843) | – |
| Zahlbare Ausschüttungen | | (12.498) | (19.310) |
| Sonstige Kreditoren | 9 | (68.216) | (5.951) |
| Passiva, insgesamt | | (85.557) | (25.261) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | | 3.472.255 | 3.846.344 |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | 2021 £000 | Angepasst 2020** £000 |
|--|------------------|-----------------------------|
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 3.846.344 | 4.060.916 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen** | 217.302 | 316.246 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen** | (785.397) | (384.826) |
| | (568.095) | (68.580) |
| Verwässerungsanpassung | 1 | – |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)** | 149.977 | (215.282) |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 44.024 | 69.276 |
| Nicht beanspruchte Ausschüttungen | 4 | 14 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 3.472.255 | 3.846.344 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

Ausschüttung von Gewinnanteilen in Pence pro Anteil

Klasse 1 – Ertragsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,6292 | – | 0,6292 | 1,2668 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,6860 | – | 0,6860 | 0,9921 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,6610 | – | 0,6610 | 0,9266 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,5288 | – | 0,5288 | 0,7234 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,3951 | 0,2341 | 0,6292 | 1,2668 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,4078 | 0,2782 | 0,6860 | 0,9921 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,3425 | 0,3185 | 0,6610 | 0,9266 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,3880 | 0,1408 | 0,5288 | 0,7234 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,5050 | 3,9089 |

***Der Gesamtwert der Anlagen in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle UK Equity Income Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse 1 – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs-zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,9590 | – | 0,9590 | 1,8500 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 1,0527 | – | 1,0527 | 1,4691 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 1,0230 | – | 1,0230 | 1,3866 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,8248 | – | 0,8248 | 1,0911 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,6805 | 0,2985 | 0,9590 | 1,8500 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,6209 | 0,4318 | 1,0527 | 1,4691 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,6458 | 0,3772 | 1,0230 | 1,3866 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,5144 | 0,3104 | 0,8248 | 1,0911 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,8595 | 5,7968 |

Klasse 2 – Ertragsanteile

| Ausschüttungs-zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,7175 | – | 0,7175 | 1,4301 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,7833 | – | 0,7833 | 1,1239 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,7559 | – | 0,7559 | 1,0518 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,6085 | – | 0,6085 | 0,8254 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,4565 | 0,2610 | 0,7175 | 1,4301 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,4216 | 0,3617 | 0,7833 | 1,1239 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,4607 | 0,2952 | 0,7559 | 1,0518 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,4510 | 0,1575 | 0,6085 | 0,8254 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,8652 | 4,4312 |

Klasse 2 – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs-zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,8897 | – | 0,8897 | 1,6984 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,9782 | – | 0,9782 | 1,3536 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,9524 | – | 0,9524 | 1,2803 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,7724 | – | 0,7724 | 1,0129 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,8896 | 0,0001 | 0,8897 | 1,6984 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,8917 | 0,0865 | 0,9782 | 1,3536 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,9524 | – | 0,9524 | 1,2803 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,4483 | 0,3241 | 0,7724 | 1,0129 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,5927 | 5,3452 |

Klasse D – Ertragsanteile

| Ausschüttungs-zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 1,2482 | – | 1,2482 | 2,5073 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 1,3622 | – | 1,3622 | 1,9634 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 1,3145 | – | 1,3145 | 1,8356 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 1,0499 | – | 1,0499 | 1,4315 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 1,0491 | 0,1991 | 1,2482 | 2,5073 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,8910 | 0,4712 | 1,3622 | 1,9634 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 1,0004 | 0,3141 | 1,3145 | 1,8356 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,6150 | 0,4349 | 1,0499 | 1,4315 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 4,9748 | 7,7378 |

Klasse L – Ertragsanteile

| Ausschüttungs-zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 1,2240 | – | 1,2240 | 2,4285 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 1,3376 | – | 1,3376 | 1,9108 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 1,2925 | – | 1,2925 | 1,7901 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 1,0417 | – | 1,0417 | 1,4066 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,7883 | 0,4557 | 1,2240 | 2,4285 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,8363 | 0,5013 | 1,3376 | 1,9108 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,8222 | 0,4703 | 1,2925 | 1,7901 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,6001 | 0,4416 | 1,0417 | 1,4066 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 4,8958 | 7,5360 |

Klasse L – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs-zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|---------------------------|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 2,1343 | – | 2,1343 | 4,0559 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 2,3493 | – | 2,3493 | 3,2363 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 2,2900 | – | 2,2900 | 3,0641 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 1,8595 | – | 1,8595 | 2,4272 |

| | | | | |
|--|--------|--------|---------------|----------------|
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 1,4046 | 0,7297 | 2,1343 | 4,0559 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 1,4800 | 0,8693 | 2,3493 | 3,2363 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 1,6490 | 0,6410 | 2,2900 | 3,0641 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 1,0913 | 0,7682 | 1,8595 | 2,4272 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 8,6331 | 12,7835 |

Klasse X – Ertragsanteile

| Ausschüttungs-zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,8083 | – | 0,8083 | 1,5959 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,8843 | – | 0,8843 | 1,2575 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,8563 | – | 0,8563 | 1,1795 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,6906 | – | 0,6906 | 0,9283 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,8083 | – | 0,8083 | 1,5959 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,8843 | – | 0,8843 | 1,2575 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | – | 0,8563 | 0,8563 | 1,1795 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,6906 | – | 0,6906 | 0,9283 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,2395 | 4,9612 |

Klasse X – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs-zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 2,2643 | – | 2,2643 | 4,2795 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 2,4956 | – | 2,4956 | 3,4191 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 2,4366 | – | 2,4366 | 3,2416 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 1,9811 | – | 1,9811 | 2,5715 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 2,1925 | 0,0718 | 2,2643 | 4,2795 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 1,2422 | 1,2534 | 2,4956 | 3,4191 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 2,1078 | 0,3288 | 2,4366 | 3,2416 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,4551 | 1,5260 | 1,9811 | 2,5715 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 9,1776 | 13,5117 |

Klasse Z – Ertragsanteile

| Ausschüttungs-zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,9583 | – | 0,9583 | 1,9106 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 1,0467 | – | 1,0467 | 1,5007 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 1,0107 | – | 1,0107 | 1,4047 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,8119 | – | 0,8119 | 1,1006 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,6432 | 0,3151 | 0,9583 | 1,9106 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,6536 | 0,3931 | 1,0467 | 1,5007 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,7098 | 0,3009 | 1,0107 | 1,4047 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,5210 | 0,2909 | 0,8119 | 1,1006 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,8276 | 5,9166 |

Klasse Z – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs-zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 1,2939 | – | 1,2939 | 2,4712 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 1,4231 | – | 1,4231 | 1,9682 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 1,3863 | – | 1,3863 | 1,8618 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 1,1220 | – | 1,1220 | 1,4707 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,7594 | 0,5345 | 1,2939 | 2,4712 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,9260 | 0,4971 | 1,4231 | 1,9682 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,9379 | 0,4484 | 1,3863 | 1,8618 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,7733 | 0,3487 | 1,1220 | 1,4707 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 5,2253 | 7,7719 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.

Threadneedle UK Equity Income Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse Z EUR – Ertragsanteile | | | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | | |
|--|--|-------------|--|----------------------------------|-------------|-------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 86,50 | 92,03 | 92,01 | 131,80 | 134,39 | 129,06 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 7,04 | (0,12) | 5,38 | 10,96 | (0,37) | 7,49 |
| Betriebskosten (p) | (1,30) | (1,50) | (1,52) | (2,01) | (2,22) | (2,16) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 5,74 | (1,62) | 3,86 | 8,95 | (2,59) | 5,33 |
| Ausschüttungen (p) | (2,51) | (3,91) | (3,84) | (3,86) | (5,80) | (5,47) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 3,86 | 5,80 | 5,47 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 89,73 | 86,50 | 92,03 | 140,75 | 131,80 | 134,39 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,04 | 0,05 | 0,05 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 6,64 | (1,76) | 4,20 | 6,79 | (1,93) | 4,13 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 198.994 | 255.538 | 330.425 | 155.526 | 161.973 | 222.901 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 221.780.184 | 295.425.783 | 359.047.835 | 110.496.196 | 122.897.028 | 165.857.368 |
| Betriebskosten (%)** | 1,59 | 1,59 | 1,59 | 1,59 | 1,59 | 1,59 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,04 | 0,03 | 0,03 | 0,04 | 0,03 | 0,03 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 91,77 | 100,40 | 102,82 | 143,12 | 151,70 | 146,01 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 64,86 | 87,33 | 85,24 | 98,97 | 130,24 | 123,49 |
| | Klasse 1 in CHF abgesichert – Thesaurierungsanteile | | Klasse 1 in EUR abgesichert – Thesaurierungsanteile | | | |
| | 09.11.2018' | | 09.11.2018' | | | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 134,04 | | 128,53 | | | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 5,50 | | 2,06 | | | |
| Betriebskosten (p) | (1,04) | | (0,99) | | | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 4,46 | | 1,07 | | | |
| Ausschüttungen (p) | (3,96) | | (3,79) | | | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 3,96 | | 3,79 | | | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 138,50 | | 129,60 | | | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,02 | | 0,02 | | | |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 3,33 | | 0,83 | | | |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – | | – | | | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – | | – | | | |
| Betriebskosten (%)** | – | | – | | | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | | – | | | |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 154,75 | | 145,72 | | | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 125,62 | | 121,27 | | | |

Threadneedle UK Equity Income Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse 1 in USD abgesichert – Thesaurierungsanteile | | | Klasse Z EUR – Ertragsanteile | | | |
|--|--|----------------------------------|------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------|------------|
| | 09.11.2018 ¹ | | | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 150,78 | | | 97,25 | 102,96 | 102,42 | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 19,34 | | | 7,97 | (0,17) | 6,00 | |
| Betriebskosten (p) | (1,24) | | | (0,97) | (1,11) | (1,12) | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 18,10 | | | 7,00 | (1,28) | 4,88 | |
| Ausschüttungen (p) | (4,72) | | | (2,87) | (4,43) | (4,34) | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 4,72 | | | – | – | – | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 168,88 | | | 101,38 | 97,25 | 102,96 | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,02 | | | 0,03 | 0,04 | 0,04 | |
| Wertentwicklung | | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 12,00 | | | 7,20 | (1,24) | 4,76 | |
| Sonstige Informationen | | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – | | | 141.808 | 153.282 | 181.990 | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – | | | 139.880.464 | 157.608.914 | 176.765.510 | |
| Betriebskosten (%)** | – | | | 1,05 | 1,05 | 1,05 | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | | | 0,04 | 0,03 | 0,03 | |
| Preise | | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 185,98 | | | 103,60 | 112,78 | 114,70 | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 142,57 | | | 72,94 | 98,20 | 95,27 | |
| | | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | | | Klasse Z EUR – Ertragsanteile | | |
| | | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | | 120,56 | 122,27 | 116,79 | 173,03 | 183,00 | 181,90 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | | 10,11 | (0,37) | 6,75 | 14,09 | (0,31) | 10,59 |
| Betriebskosten (p) | | (1,21) | (1,34) | (1,28) | (1,68) | (1,92) | (1,93) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | | 8,90 | (1,71) | 5,48 | 12,41 | (2,23) | 8,66 |
| Ausschüttungen (p) | | (3,59) | (5,35) | (5,02) | (4,97) | (7,74) | (7,56) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | | 3,59 | 5,35 | 5,02 | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | | 129,46 | 120,56 | 122,27 | 180,47 | 173,03 | 183,00 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | | 0,04 | 0,05 | 0,04 | 0,06 | 0,07 | 0,06 |
| Wertentwicklung | | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | | 7,38 | (1,40) | 4,69 | 7,17 | (1,22) | 4,76 |
| Sonstige Informationen | | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | | 13.689 | 15.791 | 17.355 | 1.502 | 1.131 | 1.150 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | | 10.573.838 | 13.097.881 | 14.193.793 | 832.005 | 653.324 | 628.455 |
| Betriebskosten (%)** | | 1,05 | 1,05 | 1,06 | 1,02 | 1,02 | 1,02 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | | 0,04 | 0,03 | 0,03 | 0,04 | 0,03 | 0,03 |
| Preise | | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | | 131,52 | 138,63 | 132,44 | 184,41 | 200,60 | 203,77 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | | 90,56 | 118,65 | 112,24 | 129,77 | 174,67 | 169,32 |

Threadneedle UK Equity Income Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse Z EUR – Ertragsanteile | | | Klasse L – Thesaurierungsanteile | | |
|--|-------------------------------|-------------|-------------|----------------------------------|-------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 165,79 | 174,72 | 173,04 | 289,03 | 291,80 | 277,45 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 13,66 | (0,31) | 10,10 | 24,39 | (0,93) | 16,11 |
| Betriebskosten (p) | (0,95) | (1,08) | (1,08) | (1,67) | (1,84) | (1,76) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 12,71 | (1,39) | 9,02 | 22,72 | (2,77) | 14,35 |
| Ausschüttungen (p) | (4,90) | (7,54) | (7,34) | (8,63) | (12,78) | (11,94) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 8,63 | 12,78 | 11,94 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 173,60 | 165,79 | 174,72 | 311,75 | 289,03 | 291,80 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,10 | 0,11 | 0,10 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 7,67 | (0,80) | 5,21 | 7,86 | (0,95) | 5,17 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 498.719 | 501.268 | 219.604 | 262.984 | 394.113 | 263.452 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 287.275.107 | 302.346.792 | 125.690.839 | 84.356.791 | 136.359.046 | 90.284.756 |
| Betriebskosten (%)** | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,04 | 0,03 | 0,03 | 0,04 | 0,03 | 0,03 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 177,29 | 192,08 | 194,16 | 316,48 | 332,04 | 315,23 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 124,37 | 167,39 | 161,54 | 217,13 | 283,46 | 267,63 |
| | Klasse Z EUR – Ertragsanteile | | | Klasse X – Thesaurierungsanteile | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 109,47 | 114,73 | 113,00 | 306,37 | 307,62 | 290,89 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 8,97 | (0,24) | 6,60 | 26,06 | (1,09) | 16,88 |
| Betriebskosten (p) | (0,05) | (0,06) | (0,06) | (0,15) | (0,16) | (0,15) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 8,92 | (0,30) | 6,54 | 25,91 | (1,25) | 16,73 |
| Ausschüttungen (p) | (3,24) | (4,96) | (4,81) | (9,18) | (13,51) | (12,56) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 9,18 | 13,51 | 12,56 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 115,15 | 109,47 | 114,73 | 332,28 | 306,37 | 307,62 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,10 | 0,11 | 0,10 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 8,15 | (0,26) | 5,79 | 8,46 | (0,41) | 5,75 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 14.902 | 6.902 | 3.858 | 33.052 | 29.029 | 42.122 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 12.940.648 | 6.304.941 | 3.363.326 | 9.947.080 | 9.474.838 | 13.692.572 |
| Betriebskosten (%)** | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,04 | 0,03 | 0,03 | 0,04 | 0,03 | 0,03 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 117,49 | 126,69 | 127,09 | 337,03 | 351,60 | 331,28 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 82,14 | 110,51 | 105,96 | 230,22 | 299,23 | 281,55 |

Threadneedle UK Equity Income Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse Z EUR – Ertragsanteile | | | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | | |
|--|-------------------------------|---------------|---------------|----------------------------------|-------------|-------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 130,82 | 138,14 | 137,08 | 176,57 | 178,67 | 170,26 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 10,73 | (0,24) | 8,00 | 14,84 | (0,56) | 9,88 |
| Betriebskosten (p) | (1,02) | (1,16) | (1,17) | (1,39) | (1,54) | (1,47) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 9,71 | (1,40) | 6,83 | 13,45 | (2,10) | 8,41 |
| Ausschüttungen (p) | (3,83) | (5,92) | (5,77) | (5,23) | (7,77) | (7,28) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 5,23 | 7,77 | 7,28 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 136,70 | 130,82 | 138,14 | 190,02 | 176,57 | 178,67 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,04 | 0,05 | 0,05 | 0,06 | 0,07 | 0,06 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 7,42 | (1,01) | 4,98 | 7,62 | (1,18) | 4,94 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 1.243.133 | 1.372.924 | 1.745.600 | 907.946 | 954.393 | 1.032.459 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 909.369.374 | 1.049.501.400 | 1.263.689.987 | 477.812.537 | 540.524.493 | 577.868.081 |
| Betriebskosten (%)** | 0,82 | 0,82 | 0,82 | 0,82 | 0,82 | 0,82 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,04 | 0,03 | 0,03 | 0,04 | 0,03 | 0,03 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 139,65 | 151,62 | 153,67 | 192,97 | 202,94 | 193,26 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 98,12 | 132,07 | 127,76 | 132,63 | 173,47 | 163,94 |
| Klasse Z in CHF abgesichert – Thesaurierungsanteile | | | | | | |
| | 09.11.2018' | | | 09.11.2018' | | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 137,57 | | | 135,32 | | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 4,85 | | | 2,36 | | |
| Betriebskosten (p) | (0,55) | | | (0,54) | | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 4,30 | | | 1,82 | | |
| Ausschüttungen (p) | (4,10) | | | (4,02) | | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 4,10 | | | 4,02 | | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 141,87 | | | 137,14 | | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,02 | | | 0,02 | | |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 3,13 | | | 1,34 | | |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – | | | – | | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – | | | – | | |
| Betriebskosten (%)** | – | | | – | | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | | | – | | |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 159,39 | | | 153,98 | | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 128,98 | | | 127,71 | | |

Threadneedle UK Equity Income Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse Z in USD abgesichert – Thesaurierungsanteile |
|--|--|
| | 09.11.2018 ¹ |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 155,55 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 20,26 |
| Betriebskosten (p) | (0,66) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 19,60 |
| Ausschüttungen (p) | (4,91) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 4,91 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 175,15 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,02 |
| Wertentwicklung | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 12,60 |
| Sonstige Informationen | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – |
| Betriebskosten (%)** | – |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – |
| Preise | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 192,51 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 147,15 |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

¹Geschlossen am 9. November 2018.

Threadneedle UK Equity Income Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITALGEWINN/(-VERLUST)

Der Nettokapitalzuwachs/(-verlust) im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Nicht-derivative Wertpapiere | 177.769 | (181.217) |
| Sonstiger (Verlust)/Gewinn | (307) | 25 |
| Transaktionskosten | (4) | (6) |
| Nettokapitalgewinn/(-verlust) | 177.458 | (181.198) |

3 ERLÖS

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Dividenden Großbritannien | 110.766 | 176.631 |
| Ausländische Dividenden | 272 | – |
| Zinsen auf kurzfristige Anlagen | – | 41 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 55 | 201 |
| Zeichnungsgebühren | – | 111 |
| Gesamterlös | 111.093 | 176.984 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (27.478) | (34.067) |
| Registrierungsgebühren | (1.928) | (2.401) |
| | (29.406) | (36.468) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (424) | (500) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (83) | (98) |
| | (507) | (598) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (11) | (10) |
| Prüfungsgebühren | (9) | (9) |
| | (20) | (19) |
| Gesamte Aufwendungen* | (29.933) | (37.085) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 FÄLLIGE ZINSEN UND ÄHNLICHE KOSTEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|---|--------------|--------------|
| Zinszahlungen | – | (1) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten gesamt | – | (1) |

6 BESTEUERUNG

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 6b) | – | – |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | – | – |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 81.160 | 139.898 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftsteuersatz von 20 % | (16.232) | (27.980) |
| Auswirkungen von: | | |
| Nicht zu versteuernde Erlöse | 22.153 | 35.350 |
| Überplanmäßige Ausgaben | (5.920) | (7.366) |
| Umtauschübertrag aus Kapital | (1) | (4) |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 6a) | – | – |

Der Fonds hat einen Aktivposten von 74.166.557 Pfund Sterling (2020: 68.246.099 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

7 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | 2021 £000 | 2020* £000 |
|---|--------------|---------------|
| Zwischenausschüttung | 86.585 | 141.480 |
| Endgültig | 20.618 | 32.286 |
| | 107.203 | 173.766 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe* | 2.050 | 1.639 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe* | (612) | (1.423) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 108.641 | 173.982 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 81.160 | 139.898 |
| Dem Kapital belastete jährliche Verwaltungsgebühr | 27.478 | 34.067 |
| Umtauschgleich | 3 | 19 |
| Vortrag nicht ausgeschütteter Erlöse | – | (2) |
| Ausschüttungen gesamt | 108.641 | 173.982 |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil sind in der Tabelle auf Seiten 41 bis 42 aufgeführt.

8 FORDERUNGEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 4.977 | 7.357 |
| Ausstehender Erlös aus Verkäufen | 17.625 | – |
| Antizipative Aktiva | 16.302 | 23.816 |
| Debitoren, insgesamt | 38.904 | 31.173 |

9 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (54.909) | (2.356) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (10.404) | – |
| Antizipative Passiva | (54) | (65) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (2.849) | (3.530) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (68.216) | (5.951) |

10 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

11 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 8 und 9 aufgeführt.

An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 9 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

12 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle UK Equity Income Fund gibt es gegenwärtig sechs Anteilklassen: Klasse 1, Klasse 2, Klasse D, Klasse L, Klasse X und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

Jährliche Verwaltungsgebühr

| | |
|-------------------|--------|
| Anteilkategorie 1 | 1,50 % |
| Anteilkategorie 2 | 1,00 % |
| Anteilkategorie D | 0,90 % |

Threadneedle UK Equity Income Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

| | Variabel verzinsliche Finanzverbind- lichkeiten | Festverzinsli- che Finanzver- bindlichkeiten | Nicht verzinsliche Finanzverbind- lichkeiten | Gesamt |
|---------------------|--|--|---|-------------|
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | (4.843) | – | (80.714) | (85.557) |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | – | – | (25.261) | (25.261) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

14 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kurstdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| Bewertungsmethode | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | Aktiva £000 | Passiva £000 | Aktiva £000 | Passiva £000 |
| Ebene 1* | 3.518.908 | – | 3.840.235 | – |
| | 3.518.908 | – | 3.840.235 | – |

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

15 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

16 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

7. März 2021

| Kauf | Wert | Provisionen | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|-------------|---------|------------|
| | £000 | £000 | % | £000 |
| Aktien | 211.760 | 63 | 0,03 | 926 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 429.055 | – | – | – |
| Gesamt | 640.815 | 63 | | 926 |

Käufe insgesamt, brutto:

641.804

| Verkäufe | Wert | Provisionen | Steuern | |
|-----------------------------------|------------------|-------------|---------|----------|
| | £000 | £000 | % | £000 |
| Aktien | 728.195 | 226 | 0,03 | 1 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 399.570 | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 13.360 | – | – | – |
| Gesamt | 1.141.125 | 226 | | 1 |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

1.140.898

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

| | |
|--------------|--------|
| Provisionen: | 0,01 % |
| Steuern: | 0,03 % |

07.03.2020

| Kauf | Wert | Provisionen | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|-------------|---------|--------------|
| | £000 | £000 | % | £000 |
| Aktien | 256.263 | 93 | 0,04 | 1.269 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 199.171 | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 14.843 | – | – | – |
| Gesamt | 470.277 | 93 | | 1.269 |

Käufe insgesamt, brutto:

471.639

| Verkäufe | Wert | Provisionen | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|-------------|---------|----------|
| | £000 | £000 | % | £000 |
| Aktien | 299.728 | 110 | 0,04 | 1 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 214.150 | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 794 | – | – | – |
| Gesamt | 514.672 | 110 | | 1 |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

514.561

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

| | |
|--------------|--------|
| Provisionen: | 0,00 % |
| Steuern: | 0,03 % |

Portfoliotransaktionskosten entstehen dem Fonds beim Kauf und Verkauf zugrunde liegender Anlagen. Sie variieren je nach Anlagenklasse, Börsenland und Ausführungsmethode.

Diese Kosten können entweder als direkte oder als indirekte Transaktionskosten klassifiziert werden:

Direkte Transaktionskosten: Maklerprovisionen, Gebühren und Steuern.

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Um bestehende Anleger vor den Auswirkungen der Verwässerung zu schützen, werden Portfoliotransaktionskosten, die infolge des Kaufs und Verkaufs von Anteilen des Fonds durch Anleger entstehen, von diesen Anlegern über eine „Verwässerungsanpassung“ auf den Preis, den sie zahlen oder erhalten, wiedererlangt.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,15 % (7. März 2020: 0,14 %), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

17 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträge für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens umgegliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgegliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

| ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|--|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 321.182 | (4.936) | 316.246 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (389.762) | 4.936 | (384.826) |
| | (68.580) | – | (68.580) |

Auswirkung auf das den Anteilhabern zuzurechnende Nettovermögen

| Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|----------------------------|-------------|-------------------|
| £000 | £000 | £000 |
| – | – | – |

Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN

Zuzüglich: Erlösabzüge bei

Anteilsrückgabe 1.650 (11) 1.639

Abzüglich: Erlöszuflüsse bei

Anteilsausgabe (1.434) 11 (1.423)

Nettoauswirkung

–

Threadneedle UK Equity Income Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

18 EREIGNIS NACH DEM BILANZSTICHTAG

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Nettorücknahmen zwischen dem am 7. März 2021 abgelaufenen Geschäftsjahr und dem 21. Juni 2021 als prozentualen Anteil am Schluss-NIW für Anteilklassen mit wesentlichen Bewegungen. Die Nettorücknahmen von Anteilen wurden am 28. Juni erneut überprüft, wobei seit dem 21. Juni keine wesentlichen Bewegungen festgestellt wurden. Diese Änderung spiegelt Bedingungen wider, die nach dem Geschäftsjahresende eingetreten sind, und wird daher als ein sich nicht anpassendes Ereignis betrachtet.

| Anteilklasse | % Änderung |
|---------------------------|-------------------|
| Klasse D – Ertragsanteile | (16,83) |

Threadneedle UK Monthly Income Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, monatliche Erträge zu erwirtschaften und gleichzeitig Potenzial für ein langfristiges Kapitalwachstum zu bieten. Er ist bestrebt, eine Ertragsrendite zu bieten, die den FTSE All-Share Index nach Abzug der Gebühren übertrifft, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum. Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen, die an der London Stock Exchange notiert sind. Dies sind vorwiegend Unternehmen mit Sitz oder bedeutender Geschäftstätigkeit im Vereinigten Königreich.

Der Fonds konzentriert sich auf die Auswahl von Unternehmen, die ein hohes Potenzial für die Zahlung attraktiver und nachhaltiger Dividenden erträge aufweisen. Diese Unternehmen können aus allen Branchen bzw. Wirtschaftssektoren ausgewählt werden. Es gibt zwar keine Größenbeschränkung, die Anlage konzentriert sich aber in der Regel auf die größeren Unternehmen, die im FTSE All-Share Index enthalten sind.

Der FTSE All-Share Index enthält zurzeit über 600 Unternehmen und gilt als geeigneter Maßstab für die Performance des britischen Aktienmarktes. Die Ertragsrendite dieses Index bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Höhe der vom Fonds erwirtschafteten Erträge gemessen und über einen bestimmten Zeitraum hinweg bewertet wird.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 70 Unternehmen, darunter möglicherweise auch Aktien einiger Unternehmen, die nicht im Index enthalten sind. Der Fonds kann in andere Wertpapiere (einschließlich festverzinslicher Wertpapiere) und Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), investieren, wenn dies als angemessen erachtet wird.

Der Fonds kann zudem Geldmarktinstrumente, Einlagen und geldnahe Instrumente halten.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Wertentwicklung der Nettoertragsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle UK Monthly Income Fund stieg in den zwölf Monaten bis zum 7. März 2021 von 65,06 Pence auf 65,72 Pence.

Der Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge +0,31 %. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum +2,63 %. Der FTSE All-Share Total Return Index verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Ertrag von +3,50 %.

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Das vergangene Jahr war wahrhaft beispiellos; sein Beginn fiel fast genau mit dem Auftreten des Coronavirus in Europa zusammen. In der Zwischenzeit fand ein so bedeutendes und kontroverses Ereignis wie der Brexit, der das Land die letzten fünf Jahre beschäftigt hatte und dessen Übergangsperiode am 31. Dezember 2020 endete, nahezu keine Erwähnung.

Als die Infektionen außer Kontrolle gerieten und den National Health Service zu überwäligen drohten, wurde das Land ab dem 23. März heruntergefahren. Die Arbeit im Homeoffice wurde für viele Angestellte zum Normalfall, und nur systemrelevante Unternehmen blieben geöffnet. Zu Beginn erreichten die Todesfälle im April ihren Höhepunkt mit 1.000 pro Tag, bevor sie stetig zurückgingen und sich im September bei 10 pro Tag einpendelten. Die Wirtschaft wurde ab Juni schrittweise wieder geöffnet.

Im Herbst stiegen die Infektionsraten jedoch wieder an und die zweite Welle der Pandemie hielt Einzug. Dies führte zu einem zweiten einmonatigen Lockdown im November, gefolgt von einem dritten, der von Weihnachten an bis zum Ende des Berichtszeitraums dauerte. Darüber hinaus galten zwischen diesen Zeiträumen lokale Beschränkungen auf Grundlage der jeweiligen Schweregrade. Die Todeszahlen erreichten ihren Höhepunkt im Februar mit 1.250 Toten pro Tag. Kurze Zeit später wurde ein Fahrplan mit Einzelheiten zu Lockerungen der Beschränkungen veröffentlicht, wonach die Schulen am 8. März wieder geöffnet werden sollten. Zu diesem Zeitpunkt beliefen sich die kumulativen Todesfälle auf fast 125.000, obwohl mit dem Beginn einer erfolgreichen Impfkampagne im Januar rund ein Drittel der erwachsenen Bevölkerung Anfang März bereits geimpft war.

Insgesamt waren während des Berichtszeitraums weite Teile der Binnenwirtschaft rund fünf Monate lang entweder geschlossen oder unterlagen Beschränkungen unterschiedlicher Art. Dasselbe Muster war allgemein in vielen Teilen der westlichen Welt zu beobachten. Die von den Beschränkungen verursachte Schrumpfung der Wirtschaft übertraf die Kontraktion während der Finanzkrise und sogar die Weltwirtschaftskrise. Nach einem Absturz um -25 % schrumpfte die Wirtschaft im Jahr 2020 um insgesamt 9,9 % – dies war der stärkste Rückgang seit über 300 Jahren. Sowohl der Umfang dieser Kontraktion als auch die Sterblichkeitsrate des Virus zählten zu den schlimmsten weltweit. Dies war auf die internationalen Auswirkungen, auf dem Dienstleistungssektor fußenden Eigenschaften der britischen Wirtschaft, den schlechten grundlegenden Gesundheitszustand der Bevölkerung sowie eine reaktive Einstellung der Regierung gegenüber der Krise zurückzuführen. Die Bank of England senkte die Zinssätze im März rasch zweimal, von 0,75 % auf 0,25 % und dann erneut auf ein Rekordtief von 0,1 %. Die Bank legte außerdem ein weiteres Anleihenkaufprogramm in Höhe von 200 Mrd. Pfund Sterling auf, zusätzlich zu dem bestehenden über 435 Mrd. Pfund Sterling. In Wahrheit jedoch war sowohl die konventionelle als auch unkonventionelle Geldpolitik, die sich nie von der Finanzkrise ein Jahrzehnt zuvor erholt hatte, im Grunde ausgeschöpft. Die Regierung war somit gezwungen einzugreifen, um weite Teile der Wirtschaft über ihr Programm zur Arbeitsplatzsicherung zu stützen, das die Kurzarbeit von über fünf Millionen Arbeitnehmern finanzierte. Das ließ jedoch das jährliche Haushaltsdefizit der Regierung auf rund 435 Mrd. Pfund Sterling bzw. über 20 % des BIP ansteigen. Die Staatsverschuldung erreichte über 2 Bn. Pfund Sterling bzw. mehr als 100 % des BIP.

In den ersten zwei Wochen des Berichtszeitraums ging um fast 25 % zurück, bevor er sich bis zum Ende des Jahres bis auf ein Plus von 4,7 % erholt. Die relativ defensive Haltung des Fonds kam ihm während des anfänglichen Abverkaufs zugute. Wir haben das Portfolio jedoch kontinuierlich auf eine ausgeglichene Haltung hin neu ausgerichtet, indem wir das Engagement in wirtschaftlich sensiblere Aktien, die zu stark gefallen waren, erhöht

haben. Während des Jahres hat der Fonds außerdem versucht, eine relativ ausgeglichene Auswahl sowohl an Wachstums- als auch Substanzwerten beizubehalten. Im Jahresverlauf wurden acht Aktien zum Portfolio hinzugefügt und vier daraus entfernt, womit es zum Jahresende 66 Titel umfasste. Die Neuzugänge umfassten J Sainsbury, Aviva, Capital & Counties Properties, WPP, Forterra, HCL, Essentra und Speedy Hire. Verkauft haben wir Marston's, Direct Line, HSBC und Land Securities. Außerdem reduzierten wir deutlich die Beteiligungen an defensiven Aktien, die sich während des Abverkaufs gut behauptet hatten, wie beispielsweise AstraZeneca, GlaxoSmithKline, BAE Systems und Chesnara. Auch die Beteiligung an Royal Dutch Shell wurde reduziert. Wir haben Positionen in BHP und Legal & General aufgestockt. Lebensversicherungen sind weiterhin der Sektor mit der größten Übergewichtung im Fonds. Die größte Veränderung auf Sektorebene war der allmähliche Übergang von einer Untergewichtung hin zu einer Übergewichtung der Industriewerte im Jahresverlauf, wobei sie die zweitgrößte Übergewichtung wurden.

Der Einsturz der Dividendenzahlungen der Unternehmen war die größte Herausforderung für den Fonds. Ende März 2020 strich eine rekordverdächtige Anzahl von Unternehmen innerhalb von drei Wochen ihre Zahlungen, schoben sie auf oder setzten sie aus, und das mit einer Geschwindigkeit und mit einem Schweregrad, die ihresgleichen suchen. Selbst die symbolträchtige Royal Dutch Shell kürzte ihre Zahlungen um fast zwei Drittel. Wenngleich dieser Prozess zum Ende des Berichtszeitraums gerade seinen Tiefpunkt erreicht hatte, beläuft sich der daraus resultierenden Dividendenrückgang schätzungsweise auf rund 37-38 %.

Wie bereits im Abschlussbericht des Vorjahres angedeutet, musste der Fonds daraufhin einige schwerwiegende Entscheidungen treffen. Aufgrund dieser Veränderung der Dividenden der Unternehmen, die gleich zu Beginn des Geschäftsjahres nahezu von einem Tag auf den anderen erfolgte, reduzierte der Fonds seine eigenen Ausschüttungen. In den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres geschah dies um etwa 55 %, 0,12 Pence pro Anteil gegenüber 0,27 Pence pro Anteil für Klasse 1 und 0,21 Pence pro Anteil gegenüber 0,47 Pence pro Anteil für Klasse 2. Dieser Rückgang mäßigte sich in den folgenden acht Monaten auf rund 40 % ab (0,16 Pence pro Anteil gegenüber 0,27 Pence pro Anteil für Klasse 1 und 0,28 Pence pro Anteil gegenüber 0,47 Pence pro Anteil für Klasse 2). Als die Situation sich dann langsam stabilisierte, konnte der Fonds seine abschließende Zahlung um ungefähr 11 % erhöhen. Über das Jahr gesehen sanken die Gesamtausschüttungen somit um ungefähr 36 %. Dies war erst die zweite Kürzung in der 23-jährigen Geschichte des Fonds und, wenngleich unvermeidbar, höchst bedauerlich. Von dieser neuen Basis aus wird der Fonds beginnen, seine Ausschüttungen stetig wieder aufzubauen, wobei er zu seiner traditionellen Politik zurückkehren und 11 gleichmäßige Auszahlungen leisten wird. Zwar wird die diesjährige abschließende Zahlung niedriger ausfallen, doch die 11 Monatszahlungen werden im Vergleich zum letztjährigen Durchschnitt um ungefähr 21 % auf 0,18 Pence pro Anteil für die Klasse 1 und um 15 % auf 0,30 Pence pro Anteil für die Klasse 2 steigen. Zum Ende des Berichtszeitraums betrug die historische Rendite für diese beiden Anteilklassen 3,4 % auf ex-Dividende-Basis.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | | 2021 | 2020 |
|--|---------------|----------|----------|
| | Erläuterungen | £000 | £000 |
| Ertrag | | | |
| Nettokapitalgewinn/(-verlust) | 2 | 5.354 | (23.926) |
| Erlös | 3 | 13.572 | 22.205 |
| Aufwand | 4 | (4.321) | (6.595) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten | 5 | – | (2) |
| Nettoerlös vor Steuern | | 9.251 | 15.608 |
| Besteuerung | 6 | – | – |
| Nettoerlöse nach Steuern | | 9.251 | 15.608 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | | 14.605 | (8.318) |
| Ausschüttungen | 7 | (13.123) | (21.636) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit | | 1.482 | (29.954) |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | 2021 | 2020 |
|--|----------|----------|
| | £000 | £000 |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 385.583 | 442.788 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 7.168 | 12.297 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (28.385) | (39.662) |
| | (21.217) | (27.365) |
| Verwässerungsanpassung | (11) | – |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben) | 1.482 | (29.954) |
| Nicht beanspruchte Ausschüttungen | 70 | 114 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 365.907 | 385.583 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

BILANZ

zum 7. März 2021

| | | 2021 | 2020 |
|--|---------------|----------------|----------------|
| | Erläuterungen | £000 | £000 |
| Aktiva: | | | |
| Anlagevermögen: | | | |
| Anlagen | | 364.472 | 382.596 |
| Umlaufvermögen: | | | |
| Forderungen | 8 | 2.865 | 4.819 |
| Sicht- und Bankguthaben | | 3.391 | 3.475 |
| Zahlungsmitteläquivalente** | | 2.012 | 8 |
| Aktiva, insgesamt | | 372.740 | 390.898 |
| Passiva: | | | |
| Kreditoren: | | | |
| Zahlbare Ausschüttungen | | (3.458) | (3.276) |
| Sonstige Kreditoren | 9 | (3.375) | (2.039) |
| Passiva, insgesamt | | (6.833) | (5.315) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | | 365.907 | 385.583 |

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

Ausschüttung von Gewinnanteilen in Pence pro Anteil

Klasse 1 – Ertragsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|---------------------------|--------|------------------|--|--------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,1200 | – | 0,1200 | 0,2700 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1200 | – | 0,1200 | 0,2700 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1200 | – | 0,1200 | 0,2700 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,1600 | – | 0,1600 | 0,2700 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,1600 | – | 0,1600 | 0,2700 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,1600 | – | 0,1600 | 0,2700 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,1600 | – | 0,1600 | 0,2700 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,1600 | – | 0,1600 | 0,2700 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,1600 | – | 0,1600 | 0,2700 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,1600 | – | 0,1600 | 0,2700 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,1600 | – | 0,1600 | 0,2700 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,5978 | – | 0,5978 | 0,5402 |

**Der Gesamtwert der Anlagen in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle UK Monthly Income Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 | Klasse Z – Ertragsanteile | | | | |
|--|--------------|-------------------------|---|---|------------------------------------|--------------|-------------------------|---|---|
| | | | | | Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
| Gruppe 2 | | | | | | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,0674 | 0,0526 | 0,1200 | 0,2700 | | | | | |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | – | 0,1200 | 0,1200 | 0,2700 | | | | | |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | – | 0,1200 | 0,1200 | 0,2700 | | | | | |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | – | 0,1600 | 0,1600 | 0,2700 | | | | | |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | – | 0,1600 | 0,1600 | 0,2700 | | | | | |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | – | 0,1600 | 0,1600 | 0,2700 | | | | | |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | – | 0,1600 | 0,1600 | 0,2700 | | | | | |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | – | 0,1600 | 0,1600 | 0,2700 | | | | | |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | – | 0,1600 | 0,1600 | 0,2700 | | | | | |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | – | 0,1600 | 0,1600 | 0,2700 | | | | | |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | – | 0,1600 | 0,1600 | 0,2700 | | | | | |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,0565 | 0,5413 | 0,5978 | 0,5402 | | | | | |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,2378 | 3,5102 | | | | | |
| Klasse Z – Ertragsanteile | | | | | | | | | |
| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 | Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
| Gruppe 1 | | | | | | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,1800 | – | 0,1800 | 0,4100 | | | | | |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1800 | – | 0,1800 | 0,4100 | | | | | |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1800 | – | 0,1800 | 0,4100 | | | | | |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,2400 | – | 0,2400 | 0,4100 | | | | | |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,2400 | – | 0,2400 | 0,4100 | | | | | |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,2400 | – | 0,2400 | 0,4100 | | | | | |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,2400 | – | 0,2400 | 0,4100 | | | | | |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,2400 | – | 0,2400 | 0,4100 | | | | | |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,2400 | – | 0,2400 | 0,4100 | | | | | |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,2400 | – | 0,2400 | 0,4100 | | | | | |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,2400 | – | 0,2400 | 0,3600 | | | | | |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,9273 | – | 0,9273 | 0,8011 | | | | | |
| Gruppe 2 | | | | | | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,1800 | – | 0,1800 | 0,4100 | | | | | |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1800 | – | 0,1800 | 0,4100 | | | | | |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1800 | – | 0,1800 | 0,4100 | | | | | |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,2400 | – | 0,2400 | 0,4100 | | | | | |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,2400 | – | 0,2400 | 0,4100 | | | | | |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,2400 | – | 0,2400 | 0,4100 | | | | | |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,2400 | – | 0,2400 | 0,4100 | | | | | |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,2400 | – | 0,2400 | 0,4100 | | | | | |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,2400 | – | 0,2400 | 0,4100 | | | | | |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,2400 | – | 0,2400 | 0,4100 | | | | | |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,2400 | – | 0,2400 | 0,3600 | | | | | |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,9273 | – | 0,9273 | 0,8011 | | | | | |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,3873 | 5,2611 | | | | | |
| Klasse X – Bruttoertragsanteile* | | | | | | | | | |
| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 | Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
| Gruppe 1 | | | | | | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,1750 | – | 0,1750 | – | | | | | |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1750 | – | 0,1750 | – | | | | | |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1750 | – | 0,1750 | – | | | | | |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,2350 | – | 0,2350 | 0,3900 | | | | | |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,2350 | – | 0,2350 | 0,3900 | | | | | |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,2350 | – | 0,2350 | 0,3900 | | | | | |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,2350 | – | 0,2350 | 0,3900 | | | | | |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,2350 | – | 0,2350 | 0,3900 | | | | | |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,2350 | – | 0,2350 | 0,3900 | | | | | |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,2350 | – | 0,2350 | 0,3900 | | | | | |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,2350 | – | 0,2350 | 0,3900 | | | | | |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,9151 | – | 0,9151 | 0,8930 | | | | | |
| Gruppe 2 | | | | | | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,1750 | – | 0,1750 | – | | | | | |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1750 | – | 0,1750 | – | | | | | |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1750 | – | 0,1750 | – | | | | | |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,2350 | – | 0,2350 | 0,3900 | | | | | |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,2350 | – | 0,2350 | 0,3900 | | | | | |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,2350 | – | 0,2350 | 0,3900 | | | | | |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,2350 | – | 0,2350 | 0,3900 | | | | | |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,2350 | – | 0,2350 | 0,3900 | | | | | |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,2350 | – | 0,2350 | 0,3900 | | | | | |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,2350 | – | 0,2350 | 0,3900 | | | | | |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,2350 | – | 0,2350 | 0,3900 | | | | | |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,9151 | – | 0,9151 | 0,8930 | | | | | |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,3201 | 4,0130 | | | | | |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.
*Die Auflegungsdaten finden Sie in den Fußnoten nach den Vergleichstabellen.

Threadneedle UK Monthly Income Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Ertragsanteile | | | Klasse 2 – Ertragsanteile | | |
|--|---------------------------|-------------|-------------|---------------------------|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 64,34 | 69,50 | 71,88 | 95,23 | 102,34 | 105,32 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 3,45 | (0,49) | 2,26 | 5,14 | (0,74) | 3,30 |
| Betriebskosten (p) | (0,94) | (1,16) | (1,18) | (0,93) | (1,11) | (1,12) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 2,51 | (1,65) | 1,08 | 4,21 | (1,85) | 2,18 |
| Ausschüttungen (p) | (2,24) | (3,51) | (3,46) | (3,39) | (5,26) | (5,16) |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 64,61 | 64,34 | 69,50 | 96,05 | 95,23 | 102,34 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,07 | 0,12 | 0,07 | 0,10 | 0,18 | 0,10 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 3,90 | (2,37) | 1,50 | 4,42 | (1,81) | 2,07 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 175.411 | 322.344 | 367.747 | 36 | 81 | 86 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 271.490.142 | 500.965.659 | 529.162.282 | 37.157 | 84.409 | 84.409 |
| Betriebskosten (%)** | 1,58 | 1,63 | 1,63 | 1,06 | 1,06 | 1,06 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,11 | 0,17 | 0,09 | 0,11 | 0,17 | 0,09 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 66,45 | 75,60 | 77,94 | 98,75 | 111,74 | 114,31 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 48,93 | 65,06 | 64,46 | 72,43 | 96,28 | 94,83 |

| | Klasse X – Bruttoertragsanteile | | Klasse Z – Ertragsanteile | | |
|--|---------------------------------|-------------------------|---------------------------|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 ¹ | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 93,39 | 100,00 | 114,02 | 122,23 | 125,48 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 5,08 | (2,60) | 6,17 | (0,90) | 3,93 |
| Betriebskosten (p) | (0,05) | – | (0,94) | (1,11) | (1,12) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 5,03 | (2,60) | 5,23 | (2,01) | 2,81 |
| Ausschüttungen (p) | (3,32) | (4,01) | (3,98) | (6,20) | (6,06) |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 95,10 | 93,39 | 115,27 | 114,02 | 122,23 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,10 | 0,17 | 0,12 | 0,21 | 0,12 |
| Wertentwicklung | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 5,39 | (2,60) | 4,59 | (1,64) | 2,24 |
| Sonstige Informationen | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 7.896 | 1 | 182.564 | 63.157 | 74.955 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 8.303.653 | 1.000 | 158.379.335 | 55.392.407 | 61.324.814 |
| Betriebskosten (%)** | 0,06 | – [†] | 0,88 | 0,88 | 0,88 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,11 | 0,17 | 0,11 | 0,17 | 0,09 |
| Preise | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 97,60 | 109,53 | 118,46 | 133,84 | 136,27 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 71,05 | 94,53 | 86,73 | 115,34 | 113,25 |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

¹Aufgelegt am 9 Mai 2019.

[†]Die ausgewiesenen laufenden Kosten werden auf der Grundlage der seit dem Auflegungsdatum aufgelaufenen Kosten annualisiert.

Threadneedle UK Monthly Income Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITALGEWINN/(-VERLUST)

Der Nettokapitalzuwachs/(-verlust) im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Nicht-derivative Wertpapiere | 5.462 | (23.934) |
| Sonstiger (Verlust)/Gewinn | (107) | 10 |
| Transaktionskosten | (1) | (2) |
| Nettokapitalgewinn/(-verlust) | 5.354 | (23.926) |

3 ERLÖS

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Dividenden Großbritannien | 13.449 | 22.160 |
| Ausländische Dividenden | 115 | – |
| Zinsen auf kurzfristige Anlagen | – | 4 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 5 | 32 |
| Zeichnungsgebühren | 3 | 9 |
| Gesamterlös | 13.572 | 22.205 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (3.871) | (6.028) |
| Registrierungsgebühren | (378) | (482) |
| | (4.249) | (6.510) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (42) | (52) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (16) | (18) |
| | (58) | (70) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (6) | (6) |
| Prüfungsgebühren | (8) | (9) |
| | (14) | (15) |
| Gesamte Aufwendungen* | (4.321) | (6.595) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 FÄLLIGE ZINSEN UND ÄHNLICHE KOSTEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|---|--------------|--------------|
| Zinszahlungen | – | (2) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten gesamt | – | (2) |

6 BESTEUERUNG

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 6b) | – | – |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | – | – |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 9.251 | 15.608 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftsteuersatz von 20 % | (1.850) | (3.122) |
| Auswirkungen von: | | |
| Nicht zu versteuernde Erlöse | 2.608 | 4.314 |
| Überplanmäßige Ausgaben | (757) | (1.192) |
| Umtauschübertrag aus Kapital | (1) | – |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 6a) | – | – |

Der Fonds hat einen Aktivposten von 45.588.690 Pfund Sterling (2020: 44.832.033 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

7 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|---|--------------|--------------|
| Zwischenausschüttung | 9.540 | 18.245 |
| Endgültig | 3.458 | 3.276 |
| | 12.998 | 21.521 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 354 | 192 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe | (229) | (77) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 13.123 | 21.636 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 9.251 | 15.608 |
| Dem Kapital belastete jährliche Verwaltungsgebühr | 3.871 | 6.028 |
| Umtauschgleich | 1 | – |
| Übertrag nicht ausgeschütteter Erlöse | – | 1 |
| Vortrag nicht ausgeschütteter Erlöse | – | (1) |
| Ausschüttungen gesamt | 13.123 | 21.636 |

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil sind in der Tabelle auf Seiten 52 bis 53 aufgeführt.

8 FORDERUNGEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 526 | 990 |
| Ausstehender Erlös aus Verkäufen | – | 660 |
| Antizipative Aktiva | 2.311 | 3.137 |
| Anrechenbare ausländische Quellensteuer | 28 | 28 |
| Anrechenbare britische Ertragssteuer | – | 4 |
| Debitoren, insgesamt | 2.865 | 4.819 |

9 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (623) | (358) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (2.337) | (1.036) |
| Antizipative Passiva | (11) | (13) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (404) | (632) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (3.375) | (2.039) |

10 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

11 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 8 und 9 aufgeführt.

An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 9 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

Threadneedle UK Monthly Income Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

12 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle UK Monthly Income Fund gibt es gegenwärtig vier Anteilklassen: Klasse 1, Klasse 2, Klasse X und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

Jährliche Verwaltungsgebühr

| | |
|----------------|--------|
| Anteilklasse 1 | 1,40 % |
| Anteilklasse 2 | 1,00 % |
| Anteilklasse X | k. A.* |
| Anteilklasse Z | 0,75 % |

Registrierungsgebühren

| | |
|----------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 0,110 % |
| Anteilklasse 2 | 0,035 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |
| Anteilklasse Z | 0,110 % |

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seite 54 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 52 bis 53 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|--|---------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 500.965.659 |
| Ausgegebene Anteile | 7.809.974 |
| Zurückgenommene Anteile | (25.439.093) |
| Nettoumwandlungen | (211.846.398) |
| Schlussanteile | 271.490.142 |
| Klasse 2 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 84.409 |
| Ausgegebene Anteile | – |
| Zurückgenommene Anteile | (47.252) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 37.157 |
| Klasse X – Bruttoertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 1.000 |
| Ausgegebene Anteile | – |
| Zurückgenommene Anteile | (1.094.122) |
| Nettoumwandlungen | 9.396.775 |
| Schlussanteile | 8.303.653 |
| Klasse Z – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 55.392.407 |
| Ausgegebene Anteile | 3.031.326 |
| Zurückgenommene Anteile | (11.784.663) |
| Nettoumwandlungen | 111.740.265 |
| Schlussanteile | 158.379.335 |

13 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Ein Marktanstieg von 5 % hätte, angewendet auf den Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 4,94 % und umgekehrt zur Folge (2020: 4,74 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|---------------------|-------------|
| Währung 2021 | £000 |
| Euro | 28 |
| US-Dollar | 764 |
| Währung 2020 | £000 |
| Euro | 28 |
| US-Dollar | 1.415 |

Währungssensitivität

Da der Fonds kein wesentliches Währungsengagement hat, wird keine Sensitivitätsanalyse angezeigt (2020: dito).

Kredit-/Gegenparteirisiko

Zum Bilanzstichtag sind keine Engagements aus Derivaten oder Sicherheiten offenzulegen (2020: dito).

Der Fonds hat weder im aktuellen noch im vorherigen Jahr von den Gegenparteien des Fonds verpfändete Sicherheiten gehalten.

Zinsrisiko

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Es werden keine wesentlichen Bestände an zinslosen Finanzanlagen gehalten, abgesehen von Aktien, bei denen es keine Fälligkeitstermine gibt.

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| | Variabel verzinsliche Finanzanlagen | Festverzinsliche Finanzanlagen | Nicht verzinsliche Finanzanlagen | Gesamt |
|---------------------|---|--|--|-------------|
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | – | – | 28 | 28 |
| Pfund Sterling | 3.391 | 2.012 | 366.545 | 371.948 |
| US-Dollar | – | – | 764 | 764 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | – | – | 28 | 28 |
| Pfund Sterling | 3.475 | 8 | 385.972 | 389.455 |
| US-Dollar | – | – | 1.415 | 1.415 |
| | Variabel verzinsliche Finanzverbindlichkeiten | Festverzinsliche Finanzverbindlichkeiten | Nicht verzinsliche Finanzverbindlichkeiten | Gesamt |
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | – | – | (6.833) | (6.833) |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | – | – | (5.315) | (5.315) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

14 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kursdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Bewertungsmethode | Aktiva | Passiva | Aktiva | Passiva |
| Ebene 1* | £000 | £000 | £000 | £000 |
| | 366.484 | – | 382.604 | – |
| | 366.484 | – | 382.604 | – |

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle UK Monthly Income Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

15 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

16 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

7. März 2021

| Kauf | Wert | Provisionen | Steuern | | |
|-----------------------------------|---------------|-------------|---------|------------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 | % |
| Aktien | 69.348 | 36 | 0,05 | 296 | 0,43 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 20.005 | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 675 | – | – | – | – |
| Gesamt | 90.028 | 36 | | 296 | |

| | | | | | |
|-----------------------------------|----------------|--------------------|----------------|-------------|----------|
| Käufe insgesamt, brutto: | 90.360 | | | | |
| | Wert | Provisionen | Steuern | | |
| | £000 | £000 | % | £000 | % |
| Verkäufe | 93.993 | 51 | 0,05 | – | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 18.000 | – | – | – | – |
| Gesamt | 111.993 | 51 | | – | |

| | | | | | |
|---|----------------|--|--|--|--|
| Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt: | 111.942 | | | | |
| Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens | | | | | |
| Provisionen: | 0,03 % | | | | |
| Steuern: | 0,08 % | | | | |

07.03.2020

| Kauf | Wert | Provisionen | Steuern | | |
|-----------------------------------|----------------|-------------|---------|------------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 | % |
| Aktien | 119.780 | 67 | 0,06 | 597 | 0,50 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 34.022 | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 1.268 | – | – | – | – |
| Gesamt | 155.070 | 67 | | 597 | |

| | | | | | |
|-----------------------------------|----------------|--------------------|----------------|-------------|----------|
| Käufe insgesamt, brutto: | 155.734 | | | | |
| | Wert | Provisionen | Steuern | | |
| | £000 | £000 | % | £000 | % |
| Verkäufe | 134.198 | 75 | 0,06 | – | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 39.030 | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 20.779 | – | – | – | – |
| Gesamt | 194.007 | 75 | | – | |

| | | | | | |
|---|----------------|--|--|--|--|
| Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt: | 193.932 | | | | |
| Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens | | | | | |
| Provisionen: | 0,03 % | | | | |
| Steuern: | 0,14 % | | | | |

Portfoliotransaktionskosten entstehen dem Fonds beim Kauf und Verkauf zugrunde liegender Anlagen. Sie variieren je nach Anlagenklasse, Börsenland und Ausführungsmethode.

Diese Kosten können entweder als direkte oder als indirekte Transaktionskosten klassifiziert werden:

Direkte Transaktionskosten: Maklerprovisionen, Gebühren und Steuern.

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Um bestehende Anleger vor den Auswirkungen der Verwässerung zu schützen, werden Portfoliotransaktionskosten, die infolge des Kaufs und Verkaufs von Anteilen des Fonds durch Anleger entstehen, von diesen Anlegern über eine „Verwässerungsanpassung“ auf den Preis, den sie zahlen oder erhalten, wiedererlangt.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,26 % (7. März 2020: 0,21 %), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

Threadneedle Monthly Extra Income Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, monatliche Erträge zu erwirtschaften und gleichzeitig Potenzial für ein langfristiges Kapitalwachstum zu bieten. Er ist bestrebt, eine Ertragsrendite zu bieten, die den FTSE All-Share Index nach Abzug der Gebühren übertrifft, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert in eine Kombination aus Unternehmensanteilen und Anleihen, in der Regel 70-90 % in britische Unternehmensanteile und 20-30 % in Anleihen. Der Fonds versteht unter britischen Unternehmen solche, die an der London Stock Exchange notiert sind; überwiegend von Unternehmen, die im Vereinigten Königreich ansässig sind oder dort einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben.

Der Fonds wählt Unternehmen aus, die ein überdurchschnittliches Ertragspotenzial aufweisen, sowie solche, die eher Chancen durch Aktienkurs- oder Dividendenwachstum bieten. Diese Unternehmen können aus allen Branchen bzw. Wirtschaftssektoren ausgewählt werden. Es gibt zwar keine Größenbeschränkung, die Anlage konzentriert sich aber in der Regel auf die größeren Unternehmen, die im FTSE All-Share Index enthalten sind. Die ausgewählten Anleihen sind in der Regel Investment-Grade-Unternehmensanleihen, können jedoch auch Staatsanleihen umfassen. Die Anleihen lauten auf Pfund Sterling (bzw. sind bei anderen Währungen in Pfund Sterling abgesichert).

Der FTSE All-Share Index enthält zurzeit über 600 Unternehmen und gilt als geeigneter Maßstab für die Performance des britischen Aktienmarktes. Die Ertragsrendite dieses Index bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Höhe der vom Fonds erwirtschafteten Erträge gemessen und über einen bestimmten Zeitraum hinweg bewertet wird.

Der Fonds kann auch in Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente sowie in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), wenn dies als angemessen erachtet wird.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Wertentwicklung der Nettoertragsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle Monthly Extra Income Fund stieg in den zwölf Monaten bis zum 7. März 2021 77,80 Pence auf 78,46 Pence. Der Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiedererlegten Nettoerträge +2,24 %. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum +2,51 %. (Zur Information: der 80 % FTSE All Share, 20 % ICE BofA Sterling Corp & Collateralized liegt bei +3,37 %).

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Das Berichtsjahr war ein turbulenter, letztendlich jedoch positiver Zeitraum für britische Aktien. Trotz Perioden mit hoher Volatilität war die Veränderung des Investment-Grade-Kreditmarktes in GBP auf Basis absoluter Renditen unterdessen gering. Ein Anstieg der Renditen britischer Giltis (die sich gegenläufig zum Preis bewegen) wurde durch die

Vereugung der Kreditspreads (die Renditeprämien, die Unternehmensanleihen über „risikolose“ Staatsanleihen hinaus abwerfen) ausgeglichen.

Zu Beginn des Berichtszeitraums kam es zu einem starken Abverkauf von Aktien, als Covid-19 zur Pandemie erklärt wurde und große Teile der Welt in einen Lockdown gingen.

Zur Abmilderung der wirtschaftlichen Auswirkungen ergriffen Zentralbanken und Regierungen eine Flut beispielloser Konjunkturmaßnahmen. Neben sinkenden Virusinzidenzen und Lockerungen der Beschränkungen lösten sie eine Rally bei den Aktien und Unternehmensanleihen von Ende März bis September aus. Insbesondere die Kreditmärkte profitierten von der Meldung, dass ein unbegrenztes Kaufprogramm für Vermögenswerte seitens der US-Notenbank Federal Reserve in Anlehnung an ähnliche Maßnahmen der Europäischen Zentralbank und der Bank of England auch Unternehmensanleihen umfassen würde. Nach einigen im April veröffentlichten schockierenden Daten tendierten nachfolgende Wirtschaftsnachrichten zu einer Verstärkung dieser Stimmung, die zwar getrübt, aber allgemein besser war als erwartet. Britische Unternehmen ließen die Mittelbeschaffung anlaufen, um ihre Positionen zu stärken.

Im Herbst schwächte die Rally sich angesichts der Sorge über eine zweite Welle der Pandemie und Unsicherheiten im Vorfeld der Präsidentschaftswahlen in den USA ab. Im November verbesserte sich die Stimmung jedoch wieder und blieb für den Rest des Jahres 2020 weitgehend positiv. Der Wahlsieg von Joe Biden, bahnbrechende Ergebnisse bei Studien zu Coronavirus-Impfstoffen sowie die anschließende Zulassung der ersten Impfstoffe im Vereinigten Königreich, in Europa und den USA motivierten die Märkte. Der daraus resultierende Optimismus im Hinblick auf die Rückkehr zu einem „normalisierten“ Wirtschaftsleben stieß eine Rotation hin zu Substanzaktien an, auf die der britische Aktienmarkt stark ausgerichtet ist. Außerdem hoben das in letzter Minute erzielte Brexit-Handelsabkommen mit der EU sowie die Hoffnung auf weitere Konjunkturmaßnahmen in den USA die Stimmung.

Die Erwartungen steigender Staatsausgaben und einer Rückkehr zum Wachstum veranlassten Anleger jedoch auch, zukünftig eine höhere Inflation vorwegzunehmen, und sorgten für einen Anstieg der Anleiherenditen, was 2021 wiederum eine gewisse Marktvolatilität auslöste. Auch neue Virenstämme und der schleppende Anlauf der Impfkampagnen in einigen Ländern gab Anlass zur Sorge. Großbritannien war bei der Impfung seiner Bevölkerung federführend, was Hoffnungen auf eine schnellere wirtschaftliche Erholung schürte.

Was die Aktivität betrifft, haben wir bei den Aktien eine Position in Direct Line eröffnet, einem der größten Privatkundenversicherer Großbritanniens. Die Aktie wird zu einer attraktiven Bewertung gehandelt und wirft eine günstige Dividendenrendite ab. Mit einer Reihe etablierter Marken verfügt das Unternehmen auch über großen- und Diversifizierungsvorteile – Faktoren, die Gutes für die Rentabilität verheißen. Des Weiteren sind wir überzeugt, dass die Größenvorteile außerdem eine Markenstärke, breit aufgestellte Vertriebsbeziehungen sowie eine Gelegenheit für Kosteneinsparungen mit sich bringen, die das Unternehmen weiterhin ausnutzen sollte.

Im Laufe des Berichtszeitraums stockten wir auch einige bestehende Positionen auf, z. B. Imperial Brands, Pearson, Tate & Lyle, Hiscox und JD Wetherspoon. Bei den beiden letzteren nutzen wir die Refinanzierungen der Unternehmen als Reaktion auf die Krise. Wir haben RSA Insurance vor der Übernahme des Unternehmens gewinnbringend verkauft. Wir haben auch einige Gewinne bei AstraZeneca mitgenommen, das sich 2020 gut entwickelte.

Nach dem heftigen Abverkauf im März 2020 verfolgten wir anschließend einen konstruktiveren Ansatz zu den Marktaussichten, angesichts des Umfangs und der kreditfreundlichen Art der politischen Reaktion und der attraktiven Bewertungen im Angebot. Infolgedessen erhöhten wir das Kreditrisiko innerhalb des Portfolios, bevor wir es im Sommer wieder reduzierten, als die Spreads sich wieder ihren langfristigen Durchschnitten annäherten. Im Festzinsbereich besteht weiterhin eine leichte Übergewichtung des Kreditrisikos. Dieses tendiert nach wie vor zu defensiven Sektoren wie regulierten Versorgungsunternehmen und Infrastruktur, von denen wir glauben, dass sie die Krise gut überstehen werden.

Wir waren am Primärmarkt aktiv und beteiligten uns an einigen Neuemissionen von Unternehmen wie Southern Water und ING. Im Sekundärmarkt eröffneten wir unter anderem Positionen in den Finanzwerten Bank of America, und stockten einige bestehende Beteiligungen auf. Wir verkauften unter anderem Total.

Der britische Aktienmarkt wird im Vergleich zu seinen globalen Pendanten zu sehr attraktiven Bewertungen gehandelt, was teilweise auf das hohe Maß an Konsensdenken in den Märkten zurückzuführen ist.

Wir glauben, dass sich dieser Abschlag aufgrund der zunehmenden Klarheit im Zusammenhang mit dem Brexit und den verbesserten Aussichten auf eine globale Konjunkturerholung, sobald die Impfkampagnen angefahren sind, allmählich verringern dürfte. Vor diesem Hintergrund werden viele der Short-Positionen in britischen Aktien wahrscheinlich geschlossen.

Britische Unternehmen sind unterdessen attraktive Ziele für Private Equity-Firmen und US-Unternehmen, die den Bewertungsabschlag ausnutzen wollen. Infolgedessen dürften die nächsten ein bis zwei Jahre spannend werden, insbesondere angesichts der gegensätzlichen Bewertungen innerhalb der Märkte, die sich aus der knapp geführten Rally seit den Tiefständen im März ergeben haben. Unserer Ansicht nach gibt es viele günstige Gelegenheiten bei notleidenden Aktien, die eine starke Erholung verzeichnen dürften, sobald die Dynamik sich endlich verlagert.

Die Bedingungen haben sich nach dem raschen und scharfen Rückgang der Dividendenzahlungen im April und Mai stabilisiert, und viele Unternehmen haben ihre Dividenden wieder eingesetzt. Weitere werden wahrscheinlich folgen. Für die Zukunft erwarten wir eine vorsichtigere Ausschüttungspolitik und besseren Schutz. In der Zwischenzeit stehen die Bilanzen und die Liquidität jedoch im Mittelpunkt.

Wir konzentrieren uns weiterhin auf die Fundamentaldaten der Unternehmen, um starke, risikobereitete Renditen zu erzielen.

In absehbarer Zeit werden die Kreditmärkte weiterhin von der extrem lockeren Geld- und Fiskalpolitik in den entwickelten Märkten gestützt. Im Hinblick auf das Wirtschaftswachstum sind wir mittlerweile optimistischer als noch vor ein paar Monaten, was vornehmlich auf der Unterstützung seitens der Politik und der Einführung scheinbar wirksamer Impfstoffe gründet.

Die Kreditfundamentaldaten scheinen ebenfalls in eine für Kredite positive Richtung zu weisen, da ein Gewinnwachstum erwartet wird und höhere Cashflows zum Schuldentilgung eingesetzt werden. Dieses Jahr erwarten wir gleichermaßen niedrigere Neuemissionen als im letzten Jahr.

Wenn wir uns die Bewertungen ansehen, erfährt unser Begeisterung allerdings einen Dämpfer. Die Spreads im GBP-IG-Markt befinden sich innerhalb ihres 5- und 20-Jahres-Durchschnitts.

Alles in allem verfolgen wir jedoch einen recht optimistischen Ansatz zu den Marktaussichten – mehr sogar als vor der Pandemie.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | | 2021 | 2020 |
|---|---------------|-------------|--------------|
| | Erläuterungen | £000 | £000 |
| Ertrag | | | |
| Nettokapitalgewinn | 2 | 1.372 | 1.474 |
| Erlös | 3 | 7.098 | 12.397 |
| Aufwand | 4 | (1.741) | (2.607) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten | 5 | (2) | (1) |
| Nettoerlös vor Steuern | | 5.355 | 9.789 |
| Besteuerung | 6 | – | – |
| Nettoerlöse nach Steuern | | 5.355 | 9.789 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | | 6.727 | 11.263 |
| Ausschüttungen | 7 | (6.771) | (11.966) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit | | (44) | (703) |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| | £000 | £000 |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 274.662 | 314.852 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 33.685 | 45.410 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (83.732) | (86.401) |
| | (50.047) | (40.991) |
| Verwässerungsanpassung | 223 | – |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben) | (44) | (703) |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 425 | 1.501 |
| Nicht beanspruchte Ausschüttungen | – | 3 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 225.219 | 274.662 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

BILANZ

zum 7. März 2021

| | | 2021 | 2020 |
|--|---------------|----------------|----------------|
| | Erläuterungen | £000 | £000 |
| Aktiva: | | | |
| Anlagevermögen: | | | |
| Anlagen | | 224.541 | 270.535 |
| Umlaufvermögen: | | | |
| Forderungen | 8 | 1.937 | 2.306 |
| Sicht- und Bankguthaben | 9 | 2.264 | 4.827 |
| Aktiva, insgesamt | | 228.742 | 277.668 |
| Passiva: | | | |
| Anlageverbindlichkeiten | | (21) | (145) |
| Kreditoren: | | | |
| Zahlbare Ausschüttungen | | (981) | (1.367) |
| Sonstige Kreditoren | 10 | (2.521) | (1.494) |
| Passiva, insgesamt | | (3.523) | (3.006) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | | 225.219 | 274.662 |

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

Ausschüttung von Gewinnanteilen in Pence pro Anteil

Klasse 1 – Ertragsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|---------------------------|--------|------------------|--|--------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,1800 | – | 0,1800 | 0,2400 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1800 | – | 0,1800 | 0,2500 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1800 | – | 0,1800 | 0,2450 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,1800 | – | 0,1800 | 0,2450 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,1700 | – | 0,1700 | 0,2450 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,1800 | – | 0,1800 | 0,2450 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,1800 | – | 0,1800 | 0,2450 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,1450 | – | 0,1450 | 0,2450 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,1450 | – | 0,1450 | 0,2450 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,1450 | – | 0,1450 | 0,2450 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,1450 | – | 0,1450 | 0,2450 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,3517 | – | 0,3517 | 0,4252 |

Threadneedle Monthly Extra Income Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung | Ausschüttung | Klasse X – Bruttoertragsanteile* | | | | |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------------|--|---------------|------------------|--|---|
| | | | gezahlt/zahlbar 2020/2021 | gezahlt 2019/2020 | Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
| Gruppe 2 | | | | | Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,0632 | 0,1168 | 0,1800 | 0,2400 | 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | – |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1089 | 0,0711 | 0,1800 | 0,2500 | 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | 0,3100 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,0362 | 0,1438 | 0,1800 | 0,2450 | 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | – |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,0382 | 0,1418 | 0,1800 | 0,2450 | 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | 0,3100 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,1105 | 0,0595 | 0,1700 | 0,2450 | 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,2150 | – | 0,2150 | 0,3100 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,0625 | 0,1175 | 0,1800 | 0,2450 | 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | 0,3100 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,0043 | 0,1757 | 0,1800 | 0,2450 | 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | 0,3100 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,0200 | 0,1250 | 0,1450 | 0,2450 | 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,1550 | – | 0,1550 | 0,3100 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | – | 0,1450 | 0,1450 | 0,2450 | 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,1550 | – | 0,1550 | 0,3100 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | – | 0,1450 | 0,1450 | 0,2450 | 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,1550 | – | 0,1550 | 0,3100 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | – | 0,1450 | 0,1450 | 0,2450 | 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,1550 | – | 0,1550 | 0,3100 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,0687 | 0,2830 | 0,3517 | 0,4252 | 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,1550 | – | 0,1550 | 0,3100 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,1817 | 3,1202 | | 0,5735 | – | 0,5735 | 0,6300 |
| Klasse 1 in EUR abgesichert – Ertragsanteile | | | | | Gruppe 2 | | | | |
| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 | 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | – |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,4255 | – | 0,4255 | 0,3615 | 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | – |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1594 | – | 0,1594 | 0,4986 | 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | – |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,3235 | – | 0,3235 | 0,6440 | 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | 0,3100 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,2263 | – | 0,2263 | 0,2956 | 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,2150 | – | 0,2150 | 0,3100 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,2358 | – | 0,2358 | 0,1268 | 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | 0,3100 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,5148 | – | 0,5148 | 0,8773 | 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | 0,3100 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,0818 | – | 0,0818 | 0,2863 | 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,1550 | – | 0,1550 | 0,3100 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,1993 | – | 0,1993 | 0,2852 | 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,1550 | – | 0,1550 | 0,3100 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,5206 | – | 0,5206 | 0,4158 | 08.12.2020 bis 07.01.2021 | – | 0,1550 | 0,1550 | 0,3100 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,1720 | – | 0,1720 | 0,1699 | 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,1550 | – | 0,1550 | 0,3100 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,0514 | – | 0,0514 | 0,1339 | 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,5735 | – | 0,5735 | 0,6300 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,4377 | – | 0,4377 | 0,6059 | Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,7885 | 3,1100 |
| insgesamt | | | 3,3481 | 4,7008 | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile* | | | | |
| Gruppe 2 | | | | | Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,2193 | 0,2062 | 0,4255 | 0,3615 | 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | – |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1081 | 0,0513 | 0,1594 | 0,4986 | 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | – |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1024 | 0,2211 | 0,3235 | 0,6440 | 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | – |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,0529 | 0,1734 | 0,2263 | 0,2956 | 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | 0,3100 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,1438 | 0,0920 | 0,2358 | 0,1268 | 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | 0,3100 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | – | 0,5148 | 0,5148 | 0,8773 | 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | 0,3100 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,0262 | 0,0556 | 0,0818 | 0,2863 | 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | 0,3100 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,0185 | 0,1838 | 0,1993 | 0,2852 | 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | 0,3100 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,2200 | 0,3006 | 0,5206 | 0,4158 | 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | 0,3100 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,0775 | 0,0945 | 0,1720 | 0,1699 | 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,2150 | – | 0,2150 | 0,3100 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,0514 | – | 0,0514 | 0,1339 | 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,2150 | – | 0,2150 | 0,3100 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,4377 | – | 0,4377 | 0,6059 | 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,2150 | – | 0,2150 | 0,3100 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,3481 | 4,7008 | | 0,5104 | – | 0,5104 | 0,6422 |
| Klasse 1 in EUR abgesichert – Thesaurierungsanteile | | | | | Gruppe 2 | | | | |
| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 | 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | – |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,3586 | – | 0,3586 | 0,2931 | 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | – |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1354 | – | 0,1354 | 0,4052 | 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | – |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,2741 | – | 0,2741 | 0,5256 | 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | 0,3100 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,1917 | – | 0,1917 | 0,2425 | 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | 0,3100 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,2001 | – | 0,2001 | 0,1048 | 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | 0,3100 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,4381 | – | 0,4381 | 0,7232 | 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,2300 | – | 0,2300 | 0,3100 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,0705 | – | 0,0705 | 0,2386 | 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,2150 | – | 0,2150 | 0,3100 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,1712 | – | 0,1712 | 0,3472 | 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,2150 | – | 0,2150 | 0,3100 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,4479 | – | 0,4479 | 0,1432 | 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,2150 | – | 0,2150 | 0,3100 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,1495 | – | 0,1495 | 0,1141 | 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,2150 | – | 0,2150 | 0,3100 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,0458 | – | 0,0458 | 0,5081 | 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,5104 | – | 0,5104 | 0,6422 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,3789 | – | 0,3789 | 0,5081 | Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,9804 | 3,1222 |
| insgesamt | | | 2,8618 | 3,8840 | Klasse Z – Ertragsanteile | | | | |
| Gruppe 2 | | | | | Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,3586 | – | 0,3586 | 0,2931 | 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,3100 | – | 0,3100 | 0,4100 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1354 | – | 0,1354 | 0,4052 | 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,3100 | – | 0,3100 | 0,4300 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,2741 | – | 0,2741 | 0,5256 | 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,3100 | – | 0,3100 | 0,4200 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,1917 | – | 0,1917 | 0,2425 | 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,3100 | – | 0,3100 | 0,4200 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,2001 | – | 0,2001 | 0,1048 | 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,3100 | – | 0,3100 | 0,4200 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,4381 | – | 0,4381 | 0,7232 | 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,3100 | – | 0,3100 | 0,4200 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,0705 | – | 0,0705 | 0,2386 | 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,3100 | – | 0,3100 | 0,4200 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,1712 | – | 0,1712 | 0,3472 | 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,2550 | – | 0,2550 | 0,4200 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,4479 | – | 0,4479 | 0,1432 | 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,2550 | – | 0,2550 | 0,4200 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,1495 | – | 0,1495 | 0,1141 | 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,2550 | – | 0,2550 | 0,4200 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,0458 | – | 0,0458 | 0,5081 | 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,2550 | – | 0,2550 | 0,4200 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,3789 | – | 0,3789 | 0,5081 | 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,6215 | – | 0,6215 | 0,7924 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,8618 | 3,8840 | | | | | |

Threadneedle Monthly Extra Income Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

| | | | | |
|--|--------|--------|---------------|---------------|
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,1577 | 0,1523 | 0,3100 | 0,4100 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1045 | 0,2055 | 0,3100 | 0,4300 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | – | 0,3100 | 0,3100 | 0,4200 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,0468 | 0,2632 | 0,3100 | 0,4200 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,2045 | 0,1055 | 0,3100 | 0,4200 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | – | 0,3100 | 0,3100 | 0,4200 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | – | 0,3100 | 0,3100 | 0,4200 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,0723 | 0,1827 | 0,2550 | 0,4200 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | – | 0,2550 | 0,2550 | 0,4200 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | – | 0,2550 | 0,2550 | 0,4200 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | – | 0,2550 | 0,2550 | 0,4200 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,3620 | 0,2595 | 0,6215 | 0,7924 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,8115 | 5,4124 |

Klasse Z – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs-zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,2750 | – | 0,2750 | 0,3700 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,2750 | – | 0,2750 | 0,3700 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,2750 | – | 0,2750 | 0,3700 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,2750 | – | 0,2750 | 0,3700 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,2750 | – | 0,2750 | 0,3700 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,2750 | – | 0,2750 | 0,3700 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,2750 | – | 0,2750 | 0,3700 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,2750 | – | 0,2750 | 0,3700 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,2750 | – | 0,2750 | 0,3700 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,2750 | – | 0,2750 | 0,3700 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,2750 | – | 0,2750 | 0,3700 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,8459 | – | 0,8459 | 1,2318 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,1652 | 0,1098 | 0,2750 | 0,3700 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1414 | 0,1336 | 0,2750 | 0,3700 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | – | 0,2750 | 0,2750 | 0,3700 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | – | 0,2750 | 0,2750 | 0,3700 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | – | 0,2750 | 0,2750 | 0,3700 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | – | 0,2750 | 0,2750 | 0,3700 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | – | 0,2750 | 0,2750 | 0,3700 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | – | 0,2750 | 0,2750 | 0,3700 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | – | 0,2750 | 0,2750 | 0,3700 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | – | 0,2750 | 0,2750 | 0,3700 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | – | 0,2750 | 0,2750 | 0,3700 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,1791 | 0,6668 | 0,8459 | 1,2318 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,8709 | 5,3018 |

Klasse Z in EUR abgesichert – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs-zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,3603 | – | 0,3603 | 0,2928 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1387 | – | 0,1387 | 0,4094 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,2801 | – | 0,2801 | 0,5302 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,1965 | – | 0,1965 | 0,2460 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,2060 | – | 0,2060 | 0,1060 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,4462 | – | 0,4462 | 0,7310 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,0722 | – | 0,0722 | 0,2424 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,1753 | – | 0,1753 | 0,2426 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,4571 | – | 0,4571 | 0,3514 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,1532 | – | 0,1532 | 0,1464 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,0470 | – | 0,0470 | 0,1165 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,3874 | – | 0,3874 | 0,5173 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,3603 | – | 0,3603 | 0,2928 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1387 | – | 0,1387 | 0,4094 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,2801 | – | 0,2801 | 0,5302 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,1965 | – | 0,1965 | 0,2460 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,2060 | – | 0,2060 | 0,1060 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,4462 | – | 0,4462 | 0,7310 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,0722 | – | 0,0722 | 0,2424 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,1753 | – | 0,1753 | 0,2426 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,4571 | – | 0,4571 | 0,3514 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,1532 | – | 0,1532 | 0,1464 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,0470 | – | 0,0470 | 0,1165 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,3874 | – | 0,3874 | 0,5173 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,9200 | 3,9320 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.

*Die Auflegungsdaten finden Sie in den Fußnoten nach den Vergleichstabellen.

Threadneedle Monthly Extra Income Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Ertragsanteile | | | Klasse 1 in EUR abgesichert – Ertragsanteile | | |
|--|---------------------------|------------|-------------|--|-------------------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 77,19 | 78,22 | 77,69 | 115,42 | 117,01 | 122,47 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 3,96 | 3,21 | 4,70 | 4,85 | 4,80 | 0,96 |
| Betriebskosten (p) | (0,98) | (1,12) | (1,11) | (1,51) | (1,69) | (1,71) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 2,98 | 2,09 | 3,59 | 3,34 | 3,11 | (0,75) |
| Ausschüttungen (p) | (2,18) | (3,12) | (3,06) | (3,35) | (4,70) | (4,71) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 77,99 | 77,19 | 78,22 | 115,41 | 115,42 | 117,01 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,05 | 0,02 | 0,01 | 0,08 | 0,03 | 0,02 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 3,86 | 2,67 | 4,62 | 2,89 | 2,66 | (0,61) |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 25.648 | 51.692 | 97.572 | 2.160 | 3.538 | 3.966 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 32.885.101 | 66.965.303 | 124.744.919 | 1.871.594 | 3.065.112 | 3.389.579 |
| Betriebskosten (%)** | 1,34 | 1,39 | 1,39 | 1,34 | 1,39 | 1,39 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,07 | 0,03 | 0,01 | 0,07 | 0,03 | 0,01 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 80,08 | 86,20 | 84,82 | 123,62 | 130,58 | 134,01 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 59,91 | 76,90 | 73,62 | 96,04 | 113,86 | 114,25 |
| Klasse 1 in EUR abgesichert – Thesaurierungsanteile | | | | | | |
| Klasse X – Bruttoertragsanteile | | | | | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 ¹ | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 97,10 | 94,74 | 95,40 | 99,51 | 100,00 | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 4,16 | 3,74 | 0,68 | 5,00 | 2,62 | |
| Betriebskosten (p) | (1,28) | (1,38) | (1,34) | (0,07) | – | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 2,88 | 2,36 | (0,66) | 4,93 | 2,62 | |
| Ausschüttungen (p) | (2,86) | (3,88) | (3,75) | (2,79) | (3,11) | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 2,86 | 3,88 | 3,75 | – | – | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 99,98 | 97,10 | 94,74 | 101,65 | 99,51 | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,07 | 0,03 | 0,02 | 0,07 | 0,03 | |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 2,97 | 2,49 | (0,69) | 4,95 | 2,62 | |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 10 | 10 | 10 | 15.523 | 1 | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 10.001 | 10.001 | 10.001 | 15.271.041 | 1.000 | |
| Betriebskosten (%)** | 1,33 | 1,37 | 1,37 | 0,07 | – [†] | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,07 | 0,03 | 0,01 | 0,07 | 0,03 | |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 106,62 | 107,30 | 106,06 | 104,28 | 110,94 | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 80,80 | 93,33 | 90,98 | 77,24 | 98,00 | |

Threadneedle Monthly Extra Income Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | | Klasse Z – Ertragsanteile | | |
|--|--|-------------------------|---------------------------|-------------|-------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 ¹ | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 102,51 | 100,00 | 134,41 | 135,36 | 133,60 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 5,43 | 2,57 | 6,84 | 5,50 | 8,04 |
| Betriebskosten (p) | (0,06) | (0,06) | (0,95) | (1,04) | (1,02) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 5,37 | 2,51 | 5,89 | 4,46 | 7,02 |
| Ausschüttungen (p) | (2,98) | (3,12) | (3,81) | (5,41) | (5,26) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 2,98 | 3,12 | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 107,88 | 102,51 | 136,49 | 134,41 | 135,36 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,06 | 0,03 | 0,09 | 0,04 | 0,02 |
| Wertentwicklung | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 5,24 | 2,51 | 4,38 | 3,29 | 5,25 |
| Sonstige Informationen | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 1 | 25.022 | 168.995 | 180.456 | 196.431 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 1.001 | 24.410.392 | 123.811.639 | 134.262.752 | 145.120.698 |
| Betriebskosten (%)** | 0,07 | 0,07 [†] | 0,74 | 0,74 | 0,74 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,07 | 0,03 | 0,07 | 0,03 | 0,01 |
| Preise | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 109,86 | 112,93 | 140,05 | 149,95 | 146,26 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 79,57 | 98,00 | 104,32 | 133,28 | 127,25 |

| | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | | | Klasse Z in EUR abgesichert – Thesaurierungsanteile | | |
|--|----------------------------------|------------|------------|---|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 134,68 | 130,50 | 123,96 | 98,78 | 95,77 | 95,83 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 7,13 | 5,20 | 7,50 | 4,19 | 3,75 | 0,65 |
| Betriebskosten (p) | (0,96) | (1,02) | (0,96) | (0,72) | (0,74) | (0,71) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 6,17 | 4,18 | 6,54 | 3,47 | 3,01 | (0,06) |
| Ausschüttungen (p) | (3,87) | (5,30) | (4,97) | (2,92) | (3,93) | (3,76) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 3,87 | 5,30 | 4,97 | 2,92 | 3,93 | 3,76 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 140,85 | 134,68 | 130,50 | 102,25 | 98,78 | 95,77 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,09 | 0,04 | 0,02 | 0,07 | 0,03 | 0,02 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 4,58 | 3,20 | 5,28 | 3,51 | 3,14 | (0,06) |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 12.872 | 13.930 | 16.860 | 10 | 13 | 13 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 9.138.872 | 10.343.044 | 12.919.667 | 10.001 | 13.520 | 13.411 |
| Betriebskosten (%)** | 0,74 | 0,74 | 0,74 | 0,73 | 0,73 | 0,72 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,07 | 0,03 | 0,01 | 0,07 | 0,03 | 0,01 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 143,59 | 148,52 | 137,74 | 108,95 | 108,74 | 106,87 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 104,53 | 129,28 | 121,33 | 82,19 | 94,38 | 91,41 |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

¹Nur für zulässige Anleger verfügbar.

[†]Aufgelegt am 9. Mai 2019.

[‡]Die laufende Kostenquote wird auf der Grundlage der seit dem Auflegungsdatum aufgelaufenen Kosten annualisiert.

Threadneedle Monthly Extra Income Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITALGEWINN

Der Nettokapitalgewinn im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Nicht-derivative Wertpapiere | 1.299 | 1.642 |
| Devisenterminkontrakte | (50) | (225) |
| Sonstiger Wertzuwachs | 128 | 61 |
| Transaktionskosten | (5) | (4) |
| Nettokapitalgewinn | 1.372 | 1.474 |

3 ERLÖS

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Dividenden Großbritannien | 5.630 | 10.242 |
| Zinsen auf Schuldverschreibungen | 1.467 | 2.138 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 1 | 11 |
| Zeichnungsgebühren | – | 6 |
| Gesamterlös | 7.098 | 12.397 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (1.441) | (2.205) |
| Registrierungsgebühren | (237) | (326) |
| | (1.678) | (2.531) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (27) | (37) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (15) | (18) |
| | (42) | (55) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (6) | (6) |
| Prüfungsgebühren | (15) | (15) |
| | (21) | (21) |
| Gesamte Aufwendungen* | (1.741) | (2.607) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 FÄLLIGE ZINSEN UND ÄHNLICHE KOSTEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|---|--------------|--------------|
| Zinszahlungen | (2) | (1) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten gesamt | (2) | (1) |

6 BESTEUERUNG

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 6b) | – | – |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | – | – |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 5.355 | 9.789 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftsteuersatz von 20 % | (1.071) | (1.958) |
| Auswirkungen von: | | |
| Nicht zu versteuernde Erlöse | 1.102 | 2.025 |
| Überplanmäßige Ausgaben | (31) | (67) |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 6a) | – | – |

Der Fonds hat einen Aktivposten von 726.344 Pfund Sterling (2020: 695.776 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

7 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|---|--------------|--------------|
| Zwischenausschüttung | 5.634 | 10.180 |
| Endgültig | 1.058 | 1.651 |
| | 6.692 | 11.831 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 167 | 388 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe | (88) | (253) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 6.771 | 11.966 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 5.355 | 9.789 |
| Dem Kapital belastete jährliche Verwaltungsgebühren | 1.441 | 2.205 |
| Umtauschgleich | – | 1 |
| Steuererleichterung auf kapitalisierte Gebühren | (25) | (29) |
| Ausschüttungen gesamt | 6.771 | 11.966 |

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil sind in der Tabelle auf Seiten 58 bis 60 aufgeführt.

8 FORDERUNGEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 153 | 91 |
| Ausstehender Erlös aus Verkäufen | 289 | – |
| Antizipative Aktiva | 1.495 | 2.215 |
| Debitoren, insgesamt | 1.937 | 2.306 |

9 SICHT- UND BANKGUTHABEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Bei Futures-Clearing-Stellen und Brokern gehaltene Beträge | 10 | 110 |
| Sicht- und Bankguthaben | 2.254 | 4.717 |
| Sicht- und Bankguthaben, insgesamt | 2.264 | 4.827 |

10 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (1.272) | (811) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (1.043) | (404) |
| Antizipative Passiva | (15) | (17) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (159) | (230) |
| Fällige Körperschaftsteuer | (32) | (32) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (2.521) | (1.494) |

11 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

12 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 8 und 10 aufgeführt.

Threadneedle Monthly Extra Income Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 10 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

13 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle Monthly Extra Income Fund gibt es gegenwärtig drei Anteilklassen: Klasse 1, Klasse X und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

Jährliche Verwaltungsgebühr

| | |
|----------------|--------|
| Anteilklasse 1 | 1,15 % |
| Anteilklasse X | k. A.* |
| Anteilklasse Z | 0,60 % |

Registrierungsgebühren

| | |
|----------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 0,110 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |
| Anteilklasse Z | 0,110 % |

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seiten 61 bis 62 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 58 bis 60 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|--|--------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 66.965.303 |
| Ausgegebene Anteile | 1.099.465 |
| Zurückgenommene Anteile | (9.958.944) |
| Nettoumwandlungen | (25.220.723) |
| Schlussanteile | 32.885.101 |
| Klasse 1 in EUR abgesichert – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 3.065.112 |
| Ausgegebene Anteile | 111.780 |
| Zurückgenommene Anteile | (1.305.298) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 1.871.594 |
| Klasse 1 in EUR abgesichert – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 10.001 |
| Ausgegebene Anteile | – |
| Zurückgenommene Anteile | – |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 10.001 |
| Klasse X – Bruttoertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 1.000 |
| Ausgegebene Anteile | 432.920 |
| Zurückgenommene Anteile | (2.180.673) |
| Nettoumwandlungen | 17.017.794 |
| Schlussanteile | 15.271.041 |
| Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 24.410.392 |
| Ausgegebene Anteile | – |
| Zurückgenommene Anteile | (24.409.391) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 1.001 |
| Klasse Z – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 134.262.752 |
| Ausgegebene Anteile | 25.148.549 |
| Zurückgenommene Anteile | (37.453.141) |
| Nettoumwandlungen | 1.853.479 |
| Schlussanteile | 123.811.639 |

| | 2021 |
|---|-------------|
| Klasse Z – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 10.343.044 |
| Ausgegebene Anteile | 788.810 |
| Zurückgenommene Anteile | (2.021.870) |
| Nettoumwandlungen | 28.888 |
| Schlussanteile | 9.138.872 |

Klasse Z in EUR abgesichert – Thesaurierungsanteile

| | |
|-------------------------|---------|
| Eröffnungsanteile | 13.520 |
| Ausgegebene Anteile | – |
| Zurückgenommene Anteile | (3.519) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 10.001 |

14 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Ein Marktanstieg von 5 % hätte, angewendet auf den Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 3,85% und umgekehrt zur Folge (2020: 3,55 %).

Eine Senkung des Zinssatzes von 1,00 % hätte, angewendet auf den Aktienanteil des Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um schätzungsweise 1,69 % und umgekehrt zur Folge (2020: -1,88 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|---------------------|-------------|
| Währung 2021 | £000 |
| Euro | 2.087 |
| US-Dollar | 23 |
| Währung 2020 | £000 |
| Euro | 3.167 |
| US-Dollar | 167 |

Währungssensitivität

Da der Fonds kein wesentliches Währungsengagement hat, wird keine Sensitivitätsanalyse angezeigt (2020: dito).

Kredit-/Gegenparteirisiko

Das Gegenparteirisiko durch den Einsatz von Derivaten ist nachfolgend im Einzelnen dargelegt:

| | Engagement in Devisenterminkontrakten |
|-------------------|--|
| 2021 | |
| Kontrahent | £000 |
| Citigroup | 4 |

| | Engagement in Devisenterminkontrakten |
|-------------------|--|
| 2020 | |
| Kontrahent | £000 |
| J.P. Morgan | 141 |

Der Fonds hat im aktuellen Jahr von den Gegenparteien des Fonds verpfändete Sicherheiten gehalten (2020: £100.000). Im vorherigen Jahr wurde die Sicherheit in Form von Barmitteln gehalten. Die erhaltenen Sicherheiten sind kein Eigentum des Fonds und sind daher nicht im Barguthaben des Fonds enthalten.

Das positive Engagement repräsentiert das Engagement des Fonds in der betreffenden Gegenpartei und nicht die Positionen des Fonds in dieser Gegenpartei.

Zinsrisiko

Die Anlagen des Fonds in variabel verzinslichen Anleihen generieren variable Zinsen, die auf dem LIBOR oder einem entsprechenden ausländischen Referenzzinssatz basieren.

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Threadneedle Monthly Extra Income Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| | Variabel verzinsliche Finanzanla- gen | Festver- zinsliche Finanzanla- gen | Nicht verzinsliche Finanzanla- gen | Gesamt |
|---------------------|---|--|--|---------|
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Währung 2021 | | | | |
| Euro | 377 | 1.790 | 2.265 | 4.432 |
| Pfund Sterling | 8.441 | 36.285 | 184.415 | 229.141 |
| US-Dollar | 415 | 1.152 | 534 | 2.101 |
| Währung 2020 | | | | |
| Euro | 612 | 2.586 | 4.130 | 7.328 |
| Pfund Sterling | 11.132 | 50.816 | 215.858 | 277.806 |
| US-Dollar | 607 | 2.806 | 265 | 3.678 |
| | Variabel verzinsliche Finanzver- bindlich- keiten | Festverzins- liche Finanzver- bindlich- keiten | Nicht verzinsliche Finanzver- bindlich- keiten | Gesamt |
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Währung 2021 | | | | |
| Euro | – | – | (2.345) | (2.345) |
| Pfund Sterling | – | – | (6.032) | (6.032) |
| US-Dollar | – | – | (2.078) | (2.078) |
| Währung 2020 | | | | |
| Euro | – | – | (4.161) | (4.161) |
| Pfund Sterling | – | – | (6.478) | (6.478) |
| US-Dollar | – | – | (3.511) | (3.511) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

Risiken in Verbindung mit Derivaten

Derivate, einschließlich Devisenterminkontrakten, werden eingesetzt, wenn sie die kostengünstigste und effizienteste Methode darstellen, ein Engagement einzugehen. Hierdurch erhöht sich das Risiko für den Fonds und die Volatilität kann höher ausfallen. Alle offenen Positionen werden regelmäßig vom Fondsmanager überprüft. Im Abrechnungszeitraum ging der Fonds verschiedene Devisenterminkontrakte ein. Diese Kontrakte verpflichten den Fonds zur späteren Lieferung bzw. Entgegennahme von Assets und Verbindlichkeiten, normalerweise drei Monate später, zu bei Kontraktabschluss festgelegten Kursen.

Am 7. März 2021 verfügte der Fonds über offene Devisenterminkontrakte mit einem Vermögenswert von 11.000 Pfund Sterling (2020: 149.000 Pfund Sterling) und einem Haftungswert von 21.000 Pfund Sterling (2020: £145.000).

15 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kursdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| | 2021 | | 2020 | |
|--------------------------|---------|---------|---------|---------|
| | Aktiva | Passiva | Aktiva | Passiva |
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Bewertungsmethode | | | | |
| Ebene 1 | 180.380 | – | 207.135 | – |
| Ebene 2 | 44.161 | (21) | 63.400 | (145) |
| | 224.541 | (21) | 270.535 | (145) |

In Ebene 1 sind Schuldtitel in Höhe von 2.046.000 Pfund Sterling enthalten (2020: £481.000). Die Bewertung einiger an der Börse gehandelter, hochliquider Schuldtitel (Staatsanleihen der G7, Anleihen supranationaler Organisationen oder bestimmte Unternehmensanleihen) ist nahe genug an einer bindenden Preisnotierung für eine Kategorisierung auf diesem Niveau.

16 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

17 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

7. März 2021

| Kauf | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|---------------|--------------|---------------------|------|-----------------|------|
| Anleihen | 27.699 | – | – | – | – |
| Aktien | 30.263 | 7 | 0,02 | 139 | 0,46 |
| Gesamt | 57.962 | 7 | | 139 | |

Käufe insgesamt, brutto:

| | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|------------------|--------------|---------------------|------|-----------------|------|
| Verkäufe | | | | | |
| Anleihen | 43.376 | – | – | – | – |
| Aktien | 60.945 | 14 | 0,02 | 1 | 0,00 |
| Kapitalmaßnahmen | 739 | – | – | – | – |
| Gesamt | 105.060 | 14 | | 1 | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

| | | | | | |
|---|--------|--|--|--|--|
| Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens | | | | | |
| Provisionen: | 0,01 % | | | | |
| Steuern: | 0,06 % | | | | |

07.03.2020

| Kauf | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|------------------|--------------|---------------------|------|-----------------|------|
| Anleihen | 22.913 | – | – | – | – |
| Aktien | 14.235 | 8 | 0,05 | 71 | 0,50 |
| Kapitalmaßnahmen | 738 | – | – | – | – |
| Gesamt | 37.886 | 8 | | 71 | |

Käufe insgesamt, brutto:

| | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|------------------|--------------|---------------------|------|-----------------|------|
| Verkäufe | | | | | |
| Anleihen | 30.441 | – | – | – | – |
| Aktien | 52.491 | 9 | 0,02 | 1 | 0,00 |
| Kapitalmaßnahmen | 171 | – | – | – | – |
| Gesamt | 83.103 | 9 | | 1 | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

| | | | | | |
|---|--------|--|--|--|--|
| Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens | | | | | |
| Provisionen: | 0,01 % | | | | |
| Steuern: | 0,02 % | | | | |

Portfoliotransaktionskosten entstehen dem Fonds beim Kauf und Verkauf zugrunde liegender Anlagen. Sie variieren je nach Anlagenklasse, Börsenland und Ausführungsmethode.

Diese Kosten können entweder als direkte oder als indirekte Transaktionskosten klassifiziert werden:

Direkte Transaktionskosten: Maklerprovisionen, Gebühren und Steuern.

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Um bestehende Anleger vor den Auswirkungen der Verwässerung zu schützen, werden Portfoliotransaktionskosten, die infolge des Kaufs und Verkaufs von Anteilen des Fonds durch Anleger entstehen, von diesen Anlegern über eine „Verwässerungsanpassung“ auf den Preis, den sie zahlen oder erhalten, wiedererlangt.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,31% (7. März 2020: 0,32%), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

Threadneedle Monthly Extra Income Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

18 EREIGNIS NACH DEM BILANZSTICHTAG

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Nettorücknahmen zwischen dem am 7. März 2021 abgelaufenen Geschäftsjahr und dem 21. Juni 2021 als prozentualen Anteil am Schluss-NIW für Anteilklassen mit wesentlichen Bewegungen. Die Nettorücknahmen von Anteilen wurden am 28. Juni erneut überprüft, wobei seit dem 21. Juni keine wesentlichen Bewegungen festgestellt wurden. Diese Änderung spiegelt Bedingungen wider, die nach dem Geschäftsjahresende eingetreten sind, und wird daher als ein sich nicht anpassendes Ereignis betrachtet.

| Anteilklasse | % Änderung |
|--|-------------------|
| Klasse 1 in EUR abgesichert – Ertragsanteile | (20,69) |
| Klasse Z – Ertragsanteile | (13,04) |

Threadneedle Sterling Corporate Bond Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Erträgen, verbunden mit der Aussicht auf ein gewisses langfristiges Kapitalwachstum (über einen Zeitraum von mindestens 5 Jahren).

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Investment-Grade-Unternehmensanleihen, die auf Pfund Sterling lauten (bzw. bei anderen Währungen in Pfund Sterling abgesichert sind) und von britischen und internationalen Unternehmen begeben werden. Daneben kann der Fonds in andere Anleihen (einschließlich Unternehmensanleihen mit einem Rating unter „Investment Grade“ und Staatsanleihen) investieren, wenn dies zur Erreichung des Anlageziels für angemessen erachtet wird.

Der Fonds kann auch in andere Wertpapiere sowie in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), sowie Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente halten.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren, Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Wertentwicklung der Nettoertragsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle European Sterling Corporate Bond Fund stieg in den zwölf Monaten bis zum 7. März 2021 von 65,44 Pence auf 65,79 Pence.

Der Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge +2,22 %. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum +1,80 %. (Zur Information: Der iBoxx GBP Non-Gilts verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Gesamtertrag von +1,07 %.)

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Das Berichtsjahr war sowohl im Hinblick auf die weltweiten Ereignisse als auch bei den Bewegungen auf den Finanzmärkten eine turbulente Zeit. Trotz Perioden mit hoher Volatilität war die Veränderung des Investment-Grade-Kreditmarkts in GBP auf Basis absoluter Renditen gering. Ein Anstieg der Renditen britischer Gilts (die sich gegenläufig zum Preis bewegen) wurde durch die Verengung der Kreditspreads (die Renditeprämien, die Unternehmensanleihen über „risikolose“ Staatsanleihen hinaus abwerfen) ausgeglichen.

In den ersten Wochen des Berichtszeitraums weiteten die Spreads sich dramatisch aus, als der Coronavirus-Ausbruch zur Pandemie erklärt wurde und die meisten Länder drakonische Eindämmungsmaßnahmen verhängten. Zentralbanken und

Regierungen ergriffen unterdessen eine Flut beispielloser Politikmaßnahmen, um auf den wirtschaftlichen Aspekt der Krise zu reagieren. Insbesondere die Kreditmärkte profitierten von der Meldung, dass ein unbegrenztes Kaufprogramm für Vermögenswerte seitens der US-Notenbank Federal Reserve in Anlehnung an ähnliche Maßnahmen der Europäischen Zentralbank und der Bank of England (BoE) auch Unternehmensanleihen umfassen würde.

Von Ende März bis September stiegen die Risikoanlagen im Allgemeinen (wie Aktien und Unternehmensanleihen) angesichts der Hoffnung, dass dieser Anreiz und die eventuelle Lockerung der Lockdown-Maßnahmen eine rasche Erholung der Weltwirtschaft fördern würden. Trotz der risikobereiten Stimmung blieben die Verzinsungen der Staatsanleihen während eines Großteils dieses Zeitraums niedrig. Verankert wurden die Renditen durch Ängste rund um den Brexit, quantitative Lockerungen (im Vereinigten Königreich und andernorts) und Spekulationen, dass die BoE die Zinssätze zur Ankerbelung der Wirtschaft bis unter Null senken könnte. Renditen mit längerer Laufzeit stiegen im August stark an und die Kurve wurde steiler, da die Wiedereröffnung der Geschäftstätigkeit sich in einer höheren Inflation niederschlug und der Markt das erhöhte Angebot neuer Gilts mit längeren Laufzeiten verarbeitete.

Im September läutete die Gewinnmitnahme bei US-amerikanischen Technologieaktien jedoch einen Stimmungswandel ein, da Anleger sich wieder auf besorgniserregendere Hintergrundsaspekte konzentrierten, darunter den erneuten Anstieg der Infektionsraten in vielen Ländern und die Wiedereinführung von Kontrollmaßnahmen zur Eindämmung des Virus. Unterdessen nahm auch die politische Unsicherheit in Bezug auf die Präsidentschaftswahl in den USA und den Brexit zu. Diese Stimmung hielt sich bis weit in den Oktober hinein und verstärkte sich in der Woche vor der US-Wahl. Nichtsdestotrotz blieben die IG-Spreads seit Ende des Sommers nahezu unverändert.

Nach dieser Unterbrechung nahmen die Kreditspreads ihre Tendenz zur Verengung wieder auf. In den letzten beiden Monaten des Jahres 2020 begrüßten Anleger ein marktfreundliches Ergebnis der US-Wahl, bahnbrechende Ergebnisse der Impfstudien gegen das Coronavirus sowie die anschließende Genehmigung der ersten Impfstoffe in westlichen Demokratien. Die Erwartung eines weiteren fiskalpolitischen Hilfspakets in den USA befeuerte die risikobereite Rally weiter, ebenso wie seine letztendliche Auflegung im Dezember. Nachrichten über den Abschluss eines Brexit-Abkommens in letzter Minute waren der Stimmung zum Jahresende ebenfalls zuträglich.

Der restliche Berichtszeitraum war neben einer bescheidenen Verengung der Kreditspreads charakterisiert von einem starken Anstieg der Renditen von Gilts und anderen Kermanleihen. Mit der Übernahme der Kontrolle des US-Senats durch die Demokraten stiegen die Renditen zusammen mit den US-Inflationserwartungen und bereiteten den Weg für eine noch umfangreichere Finanzspritze, die inzwischen in Kraft getreten ist. Sinkende

Covid-19-Infektions- und -Todeszahlen in den Ländern mit den am weitesten fortgeschrittenen Impfkampagnen – darunter das Vereinigte Königreich als nennenswertes Beispiel – sorgten für zunehmende Risikobereitschaft. Insbesondere die Verzinsungen britischer Gilts wurden in die Höhe getrieben, als die BoE die Wahrscheinlichkeit von Negativzinsen herunterspielte. Früh im Berichtszeitraum verfolgten wir einen konstruktiveren Ansatz zu den Marktaussichten, insbesondere bei Investment Grade (IG), angesichts des Umfangs und der kreditfreundlichen Art der politischen Reaktion und der attraktiven Bewertungen im Angebot. Entsprechend ergriffen wir die Gelegenheit, das Kreditrisiko im Portfolio zu erhöhen, hauptsächlich über preislich attraktive Neuemissionen. Zu Beginn des zweiten Quartals 2020 erhöhten wir das „Beta“ (Sensitivität gegenüber Veränderungen der Kreditspreads) des Portfolios weiter, bevor wir es wieder reduzierten, als sich die Spreads wieder ihren langfristigen Durchschnittswerten annäherten. Am Ende des Berichtszeitraums hatte das Portfolio immer noch eine Long-Position im Kreditrisiko, die nach wie vor zu defensiven Sektoren tendiert, von denen wir glauben, dass sie die Krise gut überstehen werden.

Was bestimmte Trades betrifft, so haben wir uns an einigen Emissionen im Primärmarkt beteiligt, von denen die größten (gemessen an der Positionsgröße) Deals von Southern Water Services, ING Groep, National Grid, BP, Credit Suisse und BFCM waren. Im Sekundärmarkt eröffneten wir unter anderem neue Positionen in Rabobank, Tencent, BNG Bank, ABN Amro Bank und Anglo American.

Was die Abgänge anbelangt, reduzierten wir das Engagement in einigen Emittenten wie beispielsweise Buzzi, Lloyds Bank, Electricite De France, Severn Trent Utilities und Imperial Brands. Aus anderen Titeln wie Pennon Group, NIE, BNP Paribas, Deutsche Telekom, und Orange sind wir vollständig ausgestiegen.

In Bezug auf die Kreditaussichten sind wir weiterhin optimistisch. Zwar haben wir noch einige schwierige Monate vor uns, bevor Impfungen eine Trendwende einläuten können, doch besteht die Aussicht auf eine gewisse wirtschaftliche Normalität gegen Ende des Jahres. In der Zwischenzeit werden die von Regierungen und Zentralbanken eingeführten Unterstützungsmaßnahmen dazu beitragen, die durch die Pandemie verursachte anhaltende Unterbrechung der Wirtschaftsleistung und Beschäftigung abzumildern.

Die Bewertungen sind ein Bereich, der unseren Optimismus dämpft, da die GBP-IG-Kreditspreads stabil zu ihrem 20-Jahres-Durchschnitt zurückgekehrt sind. Unternehmensfundamentaldaten hingegen haben sich insgesamt verbessert, wie die über den Erwartungen liegenden Unternehmensergebnisse gezeigt haben. Die Aussichten in Bezug auf Zahlungsausfälle bleiben weiterhin relativ trübe, da Unternehmen ihre Liquiditätsprofile mit staatlicher Unterstützung, Neuemissionen und Kapitalspritzen gestärkt haben.

Auf der Sektorebene bevorzugen wir weiterhin defensivere Bereiche des Marktes, die den aktuellen schwierigen Wirtschaftsbedingungen unserer Ansicht nach gut standhalten können.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Erläuterungen | | Angepasst | |
|--|---|--------------|----------------|
| | | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Ertrag | | | |
| Nettokapitalgewinn | 2 | 6.611 | 71.455 |
| Erlös | 3 | 27.798 | 31.099 |
| Aufwand | 4 | (3.199) | (3.682) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten | 5 | (1.147) | (908) |
| Nettoerlös vor Steuern | | 23.452 | 26.509 |
| Besteuerung | 6 | – | – |
| Nettoerlöse nach Steuern | | 23.452 | 26.509 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | | 30.063 | 97.964 |
| Ausschüttungen** | 7 | (23.455) | (26.548) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagstätigkeit | | 6.608 | 71.416 |

BILANZ

zum 7. März 2021

| Erläuterungen | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|------------------|-----------------|
| Aktiva: | | |
| Anlagevermögen: | | |
| Anlagen | 1.012.089 | 944.700 |
| Umlaufvermögen: | | |
| Forderungen | 8 15.079 | 14.584 |
| Sicht- und Bankguthaben | 9 10.793 | 28.590 |
| Zahlungsmitteläquivalente*** | 29.641 | 2.402 |
| Aktiva, insgesamt | 1.067.602 | 990.276 |
| Passiva: | | |
| Anlageverbindlichkeiten | (1.162) | (10.068) |
| Kreditoren: | | |
| Überziehungskredite | 9 (5.083) | (4.474) |
| Zahlbare Ausschüttungen | (2.150) | (2.057) |
| Sonstige Kreditoren | 10 (15.229) | (12.669) |
| Passiva, insgesamt | (23.624) | (29.268) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | 1.043.978 | 961.008 |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | Angepasst | |
|--|------------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 961.008 | 970.016 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen** | 281.556 | 217.401 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen** | (220.063) | (315.646) |
| | 61.493 | (98.245) |
| Verwässerungsanpassung | 1.085 | 420 |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagstätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)** | 6.608 | 71.416 |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 13.782 | 17.390 |
| Nicht beanspruchte Ausschüttungen | 2 | 11 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 1.043.978 | 961.008 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Ausschüttungszeitraum | Zinsschüttung in Pence pro Anteil | | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|-----------------------------------|------------------|--|--------------------------------|
| | Bruttoerlös | Ertragsausgleich | | |
| Klasse 1 – Ertragsanteile | | | | |
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,3066 | – | 0,3066 | 0,3705 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,2694 | – | 0,2694 | 0,3594 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,2452 | – | 0,2452 | 0,3037 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,2311 | – | 0,2311 | 0,3109 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,1335 | 0,1731 | 0,3066 | 0,3705 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,0718 | 0,1976 | 0,2694 | 0,3594 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,1891 | 0,0561 | 0,2452 | 0,3037 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,1112 | 0,1199 | 0,2311 | 0,3109 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,0523 | 1,3445 |

***Der Gesamtwert der Anlagen in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle Sterling Corporate Bond Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse 1 – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Bruttoerlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|-------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,5683 | – | 0,5683 | 0,6419 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,4787 | – | 0,4787 | 0,6262 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,4377 | – | 0,4377 | 0,5325 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,4139 | – | 0,4139 | 0,5467 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,3483 | 0,2200 | 0,5683 | 0,6419 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,4787 | – | 0,4787 | 0,6262 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,0282 | 0,4095 | 0,4377 | 0,5325 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,4139 | – | 0,4139 | 0,5467 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,8906 | 2,3473 |

Klasse 1 – Bruttoertragsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Bruttoerlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|-------------|------------------|--|--------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,3207 | – | 0,3207 | 0,3707 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,2694 | – | 0,2694 | 0,3596 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,2453 | – | 0,2453 | 0,3039 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,2312 | – | 0,2312 | 0,3110 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,1010 | 0,2197 | 0,3207 | 0,3707 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,0605 | 0,2089 | 0,2694 | 0,3596 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,0784 | 0,1669 | 0,2453 | 0,3039 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,0841 | 0,1471 | 0,2312 | 0,3110 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,0666 | 1,3452 |

Klasse 2 – Ertragsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Bruttoerlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|-------------|------------------|--|--------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,3717 | – | 0,3717 | 0,4218 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,3247 | – | 0,3247 | 0,4121 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,2993 | – | 0,2993 | 0,3555 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,2854 | – | 0,2854 | 0,3645 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,1843 | 0,1874 | 0,3717 | 0,4218 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,1911 | 0,1336 | 0,3247 | 0,4121 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,1288 | 0,1705 | 0,2993 | 0,3555 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,1714 | 0,1140 | 0,2854 | 0,3645 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,2811 | 1,5539 |

Klasse 2 – Bruttothesaurierungsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Bruttoerlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|-------------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,7596 | – | 0,7596 | 0,8407 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,6668 | – | 0,6668 | 0,8268 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,6178 | – | 0,6178 | 0,7179 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,5916 | – | 0,5916 | 0,7395 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,3357 | 0,4239 | 0,7596 | 0,8407 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,3791 | 0,2877 | 0,6668 | 0,8268 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,3107 | 0,3071 | 0,6178 | 0,7179 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,3686 | 0,2230 | 0,5916 | 0,7395 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,6358 | 3,1249 |

Klasse L – Ertragsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Bruttoerlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|-------------|------------------|--|--------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,6312 | – | 0,6312 | 0,7124 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,5564 | – | 0,5564 | 0,6975 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,5145 | – | 0,5145 | 0,6049 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,4919 | – | 0,4919 | 0,6203 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,3492 | 0,2820 | 0,6312 | 0,7124 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,3189 | 0,2375 | 0,5564 | 0,6975 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,2777 | 0,2368 | 0,5145 | 0,6049 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,2481 | 0,2438 | 0,4919 | 0,6203 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,1940 | 2,6351 |

Klasse L – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Bruttoerlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|-------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,6947 | – | 0,6947 | 0,7646 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,6161 | – | 0,6161 | 0,7538 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,5727 | – | 0,5727 | 0,6580 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,5501 | – | 0,5501 | 0,6782 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,4888 | 0,2059 | 0,6947 | 0,7646 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,3827 | 0,2334 | 0,6161 | 0,7538 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,1768 | 0,3959 | 0,5727 | 0,6580 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,2889 | 0,2612 | 0,5501 | 0,6782 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,4336 | 2,8546 |

Klasse L – Bruttoertragsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Bruttoerlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|-------------|------------------|--|--------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,6310 | – | 0,6310 | 0,7124 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,5563 | – | 0,5563 | 0,6975 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,5145 | – | 0,5145 | 0,6048 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,4919 | – | 0,4919 | 0,6203 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,5582 | 0,0728 | 0,6310 | 0,7124 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,3834 | 0,1729 | 0,5563 | 0,6975 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,2186 | 0,2959 | 0,5145 | 0,6048 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,1850 | 0,3069 | 0,4919 | 0,6203 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,1937 | 2,6350 |

Klasse X – Bruttoertragsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Bruttoerlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|-------------|------------------|--|--------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,8366 | – | 0,8366 | 0,8763 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,7173 | – | 0,7173 | 0,8635 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,6697 | – | 0,6697 | 0,7619 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,6458 | – | 0,6458 | 0,7826 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,5212 | 0,3144 | 0,8366 | 0,8763 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,5657 | 0,1516 | 0,7173 | 0,8635 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,6697 | – | 0,6697 | 0,7619 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,6458 | – | 0,6458 | 0,7826 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,8684 | 3,2843 |

Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Bruttoerlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|-------------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,8912 | – | 0,8912 | 0,9624 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,8173 | – | 0,8173 | 0,9560 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,7676 | – | 0,7676 | 0,8499 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,7444 | – | 0,7444 | 0,8782 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.06.2020 | 0,3768 | 0,5144 | 0,8912 | 0,9624 |
| 08.06.2020 bis 07.09.2020 | 0,3871 | 0,4302 | 0,8173 | 0,9560 |
| 08.09.2020 bis 07.12.2020 | 0,3335 | 0,4341 | 0,7676 | 0,8499 |
| 08.12.2020 bis 07.03.2021 | 0,4247 | 0,3197 | 0,7444 | 0,8782 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,2205 | 3,6465 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.

Threadneedle Sterling Corporate Bond Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Ertragsanteile | | | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | | |
|--|--|------------|------------|----------------------------------|-------------|-------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 65,22 | 60,70 | 60,96 | 115,36 | 105,14 | 103,01 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 1,74 | 6,42 | 1,77 | 3,10 | 11,21 | 3,04 |
| Betriebskosten (p) | (0,57) | (0,56) | (0,53) | (1,02) | (0,99) | (0,91) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 1,17 | 5,86 | 1,24 | 2,08 | 10,22 | 2,13 |
| Ausschüttungen (p) | (1,05) | (1,34) | (1,50) | (1,90) | (2,35) | (2,56) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 1,90 | 2,35 | 2,56 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 65,34 | 65,22 | 60,70 | 117,44 | 115,36 | 105,14 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 1,79 | 9,65 | 2,03 | 1,80 | 9,72 | 2,07 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 19.404 | 36.714 | 37.608 | 578 | 983 | 338 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 29.698.100 | 56.294.088 | 61.959.400 | 491.882 | 851.994 | 321.385 |
| Betriebskosten (%)** | 0,88 | 0,88 | 0,88 | 0,88 | 0,88 | 0,88 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 67,98 | 65,67 | 61,56 | 121,75 | 115,60 | 105,47 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 56,37 | 60,91 | 59,64 | 99,71 | 105,50 | 102,22 |
| | Klasse 1 – Bruttoertragsanteile ⁵ | | | Klasse 2 – Ertragsanteile | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 65,25 | 60,73 | 60,99 | 65,32 | 60,79 | 61,05 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 1,75 | 6,43 | 1,78 | 1,75 | 6,43 | 1,78 |
| Betriebskosten (p) | (0,57) | (0,56) | (0,54) | (0,37) | (0,35) | (0,34) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 1,18 | 5,87 | 1,24 | 1,38 | 6,08 | 1,44 |
| Ausschüttungen (p) | (1,07) | (1,35) | (1,50) | (1,28) | (1,55) | (1,70) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 65,36 | 65,25 | 60,73 | 65,42 | 65,32 | 60,79 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 1,81 | 9,67 | 2,03 | 2,11 | 10,00 | 2,36 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 9.393 | 11.204 | 16.187 | 88.617 | 87.594 | 182.457 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 14.370.829 | 17.170.705 | 26.652.455 | 135.449.966 | 134.102.799 | 300.126.582 |
| Betriebskosten (%)** | 0,88 | 0,88 | 0,88 | 0,56 | 0,56 | 0,56 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 68,00 | 65,70 | 61,59 | 68,08 | 65,81 | 61,69 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 56,40 | 60,94 | 59,67 | 56,47 | 61,00 | 59,74 |

Threadneedle Sterling Corporate Bond Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse 2 – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | | | Klasse L – Ertragsanteile | | |
|--|---|-------------|-------------|--|-------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 133,38 | 121,16 | 118,32 | 106,39 | 99,01 | 99,44 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 3,59 | 12,93 | 3,51 | 2,85 | 10,50 | 2,90 |
| Betriebskosten (p) | (0,75) | (0,71) | (0,67) | (0,49) | (0,48) | (0,45) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 2,84 | 12,22 | 2,84 | 2,36 | 10,02 | 2,45 |
| Ausschüttungen (p) | (2,64) | (3,12) | (3,34) | (2,19) | (2,64) | (2,88) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 2,64 | 3,12 | 3,34 | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 136,22 | 133,38 | 121,16 | 106,56 | 106,39 | 99,01 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 2,13 | 10,09 | 2,40 | 2,22 | 10,12 | 2,46 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 178.298 | 230.284 | 347.689 | 204.353 | 223.040 | 72.668 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 130.886.372 | 172.650.413 | 286.961.969 | 191.766.646 | 209.642.635 | 73.391.811 |
| Betriebskosten (%)** | 0,56 | 0,56 | 0,56 | 0,46 | 0,46 | 0,46 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 141,15 | 133,65 | 121,54 | 110,90 | 107,22 | 100,50 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 115,30 | 121,58 | 117,70 | 91,97 | 99,36 | 97,30 |
| | Klasse L – Thesaurierungsanteile | | | Klasse L – Bruttoertragsanteile ⁵ | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 117,10 | 106,26 | 103,67 | 106,39 | 99,01 | 99,44 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 3,16 | 11,36 | 3,07 | 2,85 | 10,50 | 2,90 |
| Betriebskosten (p) | (0,54) | (0,52) | (0,48) | (0,49) | (0,48) | (0,46) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 2,62 | 10,84 | 2,59 | 2,36 | 10,02 | 2,44 |
| Ausschüttungen (p) | (2,43) | (2,85) | (3,03) | (2,19) | (2,64) | (2,87) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 2,43 | 2,85 | 3,03 | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 119,72 | 117,10 | 106,26 | 106,56 | 106,39 | 99,01 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 2,24 | 10,20 | 2,50 | 2,22 | 10,12 | 2,45 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 9.974 | 11.165 | 10.788 | 4.409 | 6.511 | 6.954 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 8.331.690 | 9.534.762 | 10.151.572 | 4.137.941 | 6.120.554 | 7.023.159 |
| Betriebskosten (%)** | 0,46 | 0,46 | 0,46 | 0,46 | 0,46 | 0,46 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 124,02 | 117,33 | 106,60 | 110,90 | 107,22 | 100,49 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 101,23 | 106,63 | 103,20 | 91,97 | 99,35 | 97,29 |

Threadneedle Sterling Corporate Bond Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse X – Bruttoertragsanteile [§] | | | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile [§] | | |
|--|--|------------|------------|---|-------------|-------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 114,51 | 106,57 | 107,03 | 129,50 | 117,05 | 113,73 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 3,09 | 11,29 | 3,12 | 3,50 | 12,52 | 3,39 |
| Betriebskosten (p) | (0,07) | (0,07) | (0,06) | (0,08) | (0,07) | (0,07) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 3,02 | 11,22 | 3,06 | 3,42 | 12,45 | 3,32 |
| Ausschüttungen (p) | (2,87) | (3,28) | (3,52) | (3,22) | (3,65) | (3,79) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 3,22 | 3,65 | 3,79 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 114,66 | 114,51 | 106,57 | 132,92 | 129,50 | 117,05 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 2,64 | 10,53 | 2,86 | 2,64 | 10,64 | 2,92 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 123.861 | 264 | 245 | 405.091 | 353.249 | 295.082 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 108.026.368 | 230.128 | 230.128 | 304.761.989 | 272.782.869 | 252.109.463 |
| Betriebskosten (%)** | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 119,37 | 115,51 | 108,25 | 137,61 | 129,74 | 117,41 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 99,01 | 106,94 | 104,74 | 111,97 | 117,45 | 113,49 |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

[§]Nur für zulässige Anleger verfügbar.

Threadneedle Sterling Corporate Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITALGEWINN

Der Nettokapitalgewinn im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|----------|----------|
| | £000 | £000 |
| Nicht-derivative Wertpapiere | (13.433) | 87.563 |
| Derivative Kontrakte | 13.357 | (13.644) |
| Devisenterminkontrakte | 2.819 | (1.283) |
| Sonstiger Gewinn/(Verlust) | 3.870 | (1.179) |
| Transaktionskosten | (2) | (2) |
| Nettokapitalgewinn | 6.611 | 71.455 |

3 ERLÖS

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|--------|--------|
| | £000 | £000 |
| Zinsen auf Schuldverschreibungen | 27.758 | 30.959 |
| Zinsen auf kurzfristige Anlagen | – | 19 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 40 | 121 |
| Gesamterlös | 27.798 | 31.099 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (2.598) | (3.090) |
| Registrierungsgebühren | (394) | (392) |
| | (2.992) | (3.482) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (127) | (120) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (63) | (62) |
| | (190) | (182) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (6) | (7) |
| Prüfungsgebühren | (11) | (11) |
| | (17) | (18) |
| Gesamte Aufwendungen* | (3.199) | (3.682) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 FÄLLIGE ZINSEN UND ÄHNLICHE KOSTEN

| | 2021 | 2020 |
|---|---------|-------|
| | £000 | £000 |
| Zinszahlungen | (1) | (7) |
| Derivativer Aufwand | (1.146) | (901) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten gesamt | (1.147) | (908) |

6 BESTEUERUNG

| | Angepasst | |
|--|-----------|---------|
| | 2021 | 2020* |
| | £000 | £000 |
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 6b) | – | – |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | – | – |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 23.452 | 26.509 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftsteuersatz von 20 % | (4.690) | (5.302) |
| Auswirkungen von: | | |
| Als steuerlich absetzbar behandelte Ausschüttungen* | 4.691 | 5.310 |
| Umtauschübertrag aus Kapital* | (1) | (8) |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 6a) | – | – |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

Im vorherigen Berichtszeitraum wurden auf alle Ausschüttungsarten Zinsausschüttungen vorgenommen.

7 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | Angepasst | |
|--|-----------|--------|
| | 2021 | 2020* |
| | £000 | £000 |
| Zwischenausschüttung | 18.430 | 20.251 |
| Endgültig | 5.241 | 5.799 |
| | 23.671 | 26.050 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe* | 595 | 1.302 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe* | (811) | (804) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 23.455 | 26.548 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 23.452 | 26.509 |
| Umtauschgleich* | 3 | 39 |
| Ausschüttungen gesamt | 23.455 | 26.548 |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil sind in der Tabelle auf Seiten 67 bis 68 aufgeführt.

8 FORDERUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|--------|--------|
| | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 1.108 | 852 |
| Antizipative Aktiva | 13.971 | 13.732 |
| Debitoren, insgesamt | 15.079 | 14.584 |

9 SICHT- UND BANKGUTHABEN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| Bei Futures-Clearing-Stellen und Brokern gehaltene Beträge | 9.004 | 16.208 |
| Sicht- und Bankguthaben | 1.789 | 12.382 |
| | 10.793 | 28.590 |
| Überziehungen der Geldkonten bei Maklern | (5.083) | (4.474) |
| Sicht- und Bankguthaben, insgesamt | 5.710 | 24.116 |

10 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 | 2020 |
|--|----------|----------|
| | £000 | £000 |
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (7.293) | (6.269) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (7.635) | (6.047) |
| Antizipative Passiva | (25) | (25) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (276) | (328) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (15.229) | (12.669) |

11 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

12 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 8 und 10 aufgeführt.

An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 10 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

Threadneedle Sterling Corporate Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

13 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle Sterling Corporate Bond Fund gibt es gegenwärtig vier Anteilklassen: Klasse 1, Klasse 2, Klasse L und Klasse X. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

Jährliche Verwaltungsgebühr

| | |
|----------------|--------|
| Anteilklasse 1 | 0,75 % |
| Anteilklasse 2 | 0,50 % |
| Anteilklasse L | 0,40 % |
| Anteilklasse X | k. A.* |

Registrierungsgebühren

| | |
|----------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 0,110 % |
| Anteilklasse 2 | 0,035 % |
| Anteilklasse L | 0,035 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seiten 69 bis 70 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 67 bis 68 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|---|--------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 56.294.088 |
| Ausgegebene Anteile | 2.229.699 |
| Zurückgenommene Anteile | (4.645.100) |
| Nettoumwandlungen | (24.180.587) |
| Schlussanteile | 29.698.100 |
| Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 851.994 |
| Ausgegebene Anteile | 309.495 |
| Zurückgenommene Anteile | (500.374) |
| Nettoumwandlungen | (169.233) |
| Schlussanteile | 491.882 |
| Klasse 1 – Bruttoertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 17.170.705 |
| Ausgegebene Anteile | 720.924 |
| Zurückgenommene Anteile | (3.477.897) |
| Nettoumwandlungen | (42.903) |
| Schlussanteile | 14.370.829 |
| Klasse 2 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 134.102.799 |
| Ausgegebene Anteile | 6.716.456 |
| Zurückgenommene Anteile | (13.392.708) |
| Nettoumwandlungen | 8.023.419 |
| Schlussanteile | 135.449.966 |
| Klasse 2 – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 172.650.413 |
| Ausgegebene Anteile | 44.121.270 |
| Zurückgenommene Anteile | (86.032.003) |
| Nettoumwandlungen | 111.747 |
| Schlussanteile | 130.886.372 |
| Klasse L – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 209.642.635 |
| Ausgegebene Anteile | 14.941.514 |
| Zurückgenommene Anteile | (32.929.250) |
| Nettoumwandlungen | 146.692 |
| Schlussanteile | 191.766.646 |
| Klasse L – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 9.534.762 |
| Ausgegebene Anteile | 399.035 |
| Zurückgenommene Anteile | (1.602.107) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 8.331.690 |

2021

Klasse L – Bruttoertragsanteile

| | |
|-------------------------|-------------|
| Eröffnungsanteile | 6.120.554 |
| Ausgegebene Anteile | 46.856 |
| Zurückgenommene Anteile | (1.847.415) |
| Nettoumwandlungen | (182.054) |
| Schlussanteile | 4.137.941 |

Klasse X – Bruttoertragsanteile

| | |
|-------------------------|--------------|
| Eröffnungsanteile | 230.128 |
| Ausgegebene Anteile | 113.722.543 |
| Zurückgenommene Anteile | (15.206.323) |
| Nettoumwandlungen | 9.280.020 |
| Schlussanteile | 108.026.368 |

Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile

| | |
|-------------------------|--------------|
| Eröffnungsanteile | 272.782.869 |
| Ausgegebene Anteile | 58.397.114 |
| Zurückgenommene Anteile | (26.417.994) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 304.761.989 |

14 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Eine Senkung des Zinssatzes von 1,00 % hätte, angewendet auf den Aktienanteil des Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 6,91 % und umgekehrt zur Folge (2020: 7,01 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|---------------------|-------------|
| Währung 2021 | €000 |
| Euro | 57 |
| US-Dollar | 93 |
| Währung 2020 | €000 |
| Euro | (5.815) |
| US-Dollar | 159 |

Währungssensitivität

Da der Fonds kein wesentliches Währungsengagement hat, wird keine Sensitivitätsanalyse angezeigt (2020: dito).

Kredit-/Gegenparteirisiko

Das Gegenparteirisiko durch den Einsatz von Derivaten ist nachfolgend im Einzelnen dargelegt:

| | Engagement in Futures und Optionen | Engagement in Devisen- terminkon- trakten | Verpfändete Sicherheiten |
|-------------------|--|--|-----------------------------|
| 2021 | €000 | €000 | €000 |
| Kontrahent | | | |
| Barclays | – | 7 | – |
| HSBC | – | 72 | – |
| UBS | 1.252 | 533 | – |
| 2020 | €000 | €000 | €000 |
| Kontrahent | | | |
| Bank of Scotland | – | 11 | – |
| Barclays | – | – | 1.910 |

Der Fonds hielt 900.000 Pfund Sterling (2020: £Null) an von den Gegenparteien des Fonds erhaltenen Sicherheiten. Die Sicherheiten wurden in Form von Barmitteln gehalten. Die erhaltenen Sicherheiten sind kein Eigentum des Fonds und sind daher nicht im Barguthaben des Fonds enthalten.

Das positive Engagement repräsentiert das Engagement des Fonds in der betreffenden Gegenpartei und nicht die Positionen des Fonds in dieser Gegenpartei.

Threadneedle Sterling Corporate Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Analyse der Anlagen nach Kreditrating

| | 2021 | | 2020 | |
|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Wert in £000 | % der Anlage | Wert in £000 | % der Anlage |
| AAA | 80.006 | 7,69 | 10.079 | 1,07 |
| Aaa | – | – | 5.782 | 0,62 |
| AA+ | 8.999 | 0,86 | 8.894 | 0,95 |
| Aa1 | 2.913 | 0,28 | – | – |
| AA | 18.510 | 1,78 | 20.596 | 2,20 |
| Aa2u | – | – | 38.611 | 4,12 |
| AA- | 7.582 | 0,73 | 8.727 | 0,93 |
| Aa3u | 48.589 | 4,67 | – | – |
| A+ | 29.424 | 2,83 | 32.391 | 3,46 |
| A | 31.651 | 3,04 | 33.523 | 3,58 |
| A2 | 3.834 | 0,37 | – | – |
| A- | 43.868 | 4,22 | 133.390 | 14,23 |
| A3 | 3.127 | 0,29 | 2.982 | 0,32 |
| BBB+ | 281.939 | 27,10 | 213.796 | 22,82 |
| Baa1 | 5.118 | 0,49 | 14.774 | 1,58 |
| BBB | 211.301 | 20,31 | 213.310 | 22,76 |
| Baa2 | 15.295 | 1,47 | 16.144 | 1,72 |
| BBB- | 92.353 | 8,88 | 114.304 | 12,20 |
| Baa3 | 12.523 | 1,20 | 4.862 | 0,52 |
| BB+ | 57.246 | 5,50 | 32.364 | 3,45 |
| BB | 18.172 | 1,75 | 6.136 | 0,65 |
| Ba2 | 2.131 | 0,20 | – | – |
| BB- | 669 | 0,06 | 5.522 | 0,59 |
| B+ | 1.619 | 0,16 | – | – |
| CCC+ | – | – | 590 | 0,06 |
| Nicht bewertet* | 33.322 | 3,20 | 25.571 | 2,73 |
| Liquiditätsfonds | 29.641 | 2,85 | 2.402 | 0,26 |
| Derivate** | 703 | 0,07 | (7.716) | (0,82) |
| | 1.040.535 | 100,00 | 937.034 | 100,00 |

*S&P und Moody's werden für Kreditratings verwendet, Titel „ohne Rating“ können von anderen Agenturen bewertet werden.

**Die Derivatpositionen besitzen keine wesentlichen Auswirkungen auf das Risikoprofil.

Zinsrisiko

Die Anlagen des Fonds in variabel verzinslichen Anleihen generieren variable Zinsen, die auf dem LIBOR oder einem entsprechenden ausländischen Referenzzinssatz basieren.

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| | Variabel verzinsliche Finanzanla- gen | Festverzins- liche Finan- zanlagen | Nicht verz- insliche Finanzanla- gen | Gesamt |
|---------------------|--|--|---|-------------|
| | £000 | £000 | £000 | |
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | 18.232 | 52.511 | 2.719 | 73.462 |
| Pfund Sterling | 112.847 | 813.386 | 142.035 | 1.068.268 |
| US-Dollar | 12.268 | 41.381 | 10.033 | 63.682 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | 11.197 | 37.686 | 5.416 | 54.299 |
| Pfund Sterling | 104.201 | 753.180 | 125.772 | 983.153 |
| US-Dollar | 4.810 | 62.266 | 3.160 | 70.236 |

| | Variabel verzinsliche Finanzver- bindlich- keiten | Festverz- insliche Finanzver- bindlich- keiten | Nicht verz- insliche Finanzanla- gen | Gesamt |
|---------------------|---|--|---|-------------|
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | – | – | (73.405) | (73.405) |
| Pfund Sterling | – | – | (24.440) | (24.440) |
| US-Dollar | (5.083) | – | (58.506) | (63.589) |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | (432) | – | (59.682) | (60.114) |
| Pfund Sterling | – | – | (16.489) | (16.489) |
| US-Dollar | (4.042) | – | (66.035) | (70.077) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

Risiken in Verbindung mit Derivaten

Derivate, einschließlich Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakten sowie Futures und Optionen, werden eingesetzt, wenn sie die kostengünstigste und effizienteste Methode darstellen, ein Engagement einzugehen. Hierdurch erhöht sich das Risiko für den Fonds und die Volatilität kann höher ausfallen. Alle offenen Positionen werden regelmäßig vom Fondsmanager überprüft. Im Abrechnungszeitraum ging der Fonds verschiedene Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte, Futures und Optionen ein. Diese Kontrakte verpflichten den Fonds zur späteren Lieferung bzw. Entgegennahme von Assets und Verbindlichkeiten, normalerweise drei Monate später, zu bei Kontraktabschluss festgelegten Kursen.

Am 7. März 2021 verfügte der Fonds über ausstehende Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte und Futures und Optionen mit einem Vermögenswert von 1.865.000£ (2020: 2.352.000 Pfund Sterling) und einem Haftungswert von 1.162.000 Pfund Sterling (2020: £10.068.000).

15 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kurstdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|-----------|---------|---------|----------|
| | Aktiva | Passiva | Aktiva | Passiva |
| Bewertungsmethode | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Ebene 1* | 132.714 | – | 47.283 | (5.966) |
| Ebene 2 | 909.014 | (1.162) | 899.815 | (4.102) |
| Ebene 3 | 2 | – | 4 | – |
| | 1.041.730 | (1.162) | 947.102 | (10.068) |

In Ebene 1 sind Schuldtitel in Höhe von 131.461.000 Pfund Sterling enthalten (2020: £47.283.000). Die Bewertung einiger an der Börse gehandelter, hochliquider Schuldtitel (Staatsanleihen der G7, Anleihen supranationaler Organisationen oder bestimmte Unternehmensanleihen) ist nahe genug an einer bindenden Preisnotierung für eine Kategorisierung auf diesem Niveau.

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

16 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

Threadneedle Sterling Corporate Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

17 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

Die Käufe und Verkäufe von Anleihen durch den Fonds während des Berichtszeitraums beliefen sich auf 656.855.441 Pfund Sterling (2020: 490.948.039 Pfund Sterling) bzw. 569.658.194 Pfund Sterling (2020: 557.517.039 Pfund Sterling). Die Käufe und Verkäufe von Organismen für gemeinsame Anlagen beliefen sich auf 298.037.928 Pfund Sterling (2020: 134.085.431 Pfund Sterling) bzw. 270.800.000 Pfund Sterling (2020: 141.700.000 Pfund Sterling). Die Kosten für und Erlöse aus Kapitalmaßnahmen beliefen sich auf Null Pfund Sterling (2020: Null Pfund Sterling) bzw. 1.013.454 Pfund Sterling (2020: 1.125.429 Pfund Sterling).

Die Käufe und Verkäufe sind nicht mit Portfoliotransaktionskosten verbunden.

Die Provisionen, die dem Fonds beim Kauf und Verkauf von Futures und Optionen im laufenden Jahr entstanden sind, betragen 20.537 Pfund Sterling (2020: £13.965).

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,68% (7. März 2020: 0,32%), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

18 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträge für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens umgegliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgegliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

| AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS | Zuvor berichtet | | Angepasst |
|-------------------------------|-----------------|-------------|-----------|
| | 2020 | Anpassungen | 2020 |
| | £000 | £000 | £000 |
| Ausschüttungen | (26.517) | (31) | (26.548) |
| Nettoauswirkung | | (31) | |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

| | Zuvor berichtet | | Angepasst |
|---|-----------------|-------------|-----------|
| | 2020 | Anpassungen | 2020 |
| | £000 | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 395.445 | (178.044) | 217.401 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (493.721) | 178.075 | (315.646) |
| | (98.276) | 31 | (98.245) |

Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)

| | | | |
|--|--------|------|--------|
| | 71.447 | (31) | 71.416 |
|--|--------|------|--------|

Auswirkung auf das den Anteilhabern zuzurechnende Nettovermögen

| | | | |
|--|--|---|--|
| | | – | |
|--|--|---|--|

| | Zuvor berichtet | | Angepasst |
|--|-----------------|-------------|-----------|
| | 2020 | Anpassungen | 2020 |
| | £000 | £000 | £000 |
| Erläuterung 6 BESTEUERUNG | | | |
| Als steuerlich absetzbar behandelte Ausschüttungen | 5.303 | 7 | 5.310 |
| Umtauschübertrag aus Kapital | (1) | (7) | (8) |
| Nettoauswirkung | | – | |

| | Zuvor berichtet | | Angepasst |
|---|-----------------|-------------|-----------|
| | 2020 | Anpassungen | 2020 |
| | £000 | £000 | £000 |
| Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN | | | |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilrückgabe | 1.483 | (181) | 1.302 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe | (1.016) | 212 | (804) |
| Nettoauswirkung | | 31 | |
| Umtauschgleich | 9 | 30 | 39 |
| Vortrag nicht ausgeschütteter Erlöse | (1) | 1 | – |
| Nettoauswirkung | | 31 | |

19 EREIGNIS NACH DEM BILANZSTICHTAG

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Nettorücknahmen zwischen dem am 7. März 2021 abgelaufenen Geschäftsjahr und dem 28. Juni 2021 als prozentualen Anteil am Schluss-NIW für Anteilklassen mit wesentlichen Bewegungen. Diese Änderung spiegelt Bedingungen wider, die nach dem Geschäftsjahresende eingetreten sind, und wird daher als ein sich nicht anpassendes Ereignis betrachtet.

| Anteilklasse | % Änderung |
|----------------------------------|------------|
| Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | (60,87) |
| Klasse L – Bruttoertragsanteile | (32,50) |
| Klasse X – Bruttoertragsanteile | (17,70) |

Threadneedle Sterling Bond Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Erträgen, verbunden mit der Aussicht auf ein gewisses langfristiges Kapitalwachstum. Er ist bestrebt, die Wertentwicklung des FTSE Actuaries UK Conventional Gilts All Stock Index nach Abzug der Gebühren zu übertreffen, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum.

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

Der Fonds kann auch in andere Anleihen investieren, darunter indexgebundene britische Staatsanleihen (indexgebundene Gilts) sowie Anleihen von Regierungen (oder Regierungsbehörden) anderer Industrieländer, internationalen Organisationen oder Unternehmen. Die ausgewählten Anleihen haben in der Regel ein Investment-Grade-Rating und lauten auf Pfund Sterling (bzw. sind bei anderen Währungen in Pfund Sterling abgesichert).

Der Fonds kann auch in andere Wertpapiere sowie in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), sowie Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente halten.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der FTSE Actuaries UK Conventional Gilts All Stocks Index gilt als geeigneter Maßstab für die Performance von auf Pfund Sterling lautenden Staatsanleihen, die von der britischen Regierung ausgegeben werden. Er bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Fondsperformance gemessen und über einen bestimmten Zeitraum hinweg bewertet wird.

Wertentwicklung der Nettoertragsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle Sterling Bond Fund fiel in den zwölf Monaten zum 7. März 2021 von 64,66 Pence auf 59,92 Pence.

Der Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge -5,22 %. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum -4,63 %. (Zur Information: Der FTSE Actuaries UK Conventional Gilts All Stocks Index verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Gesamtertrag von -4,22 %.)

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Der Berichtszeitraum war allgemein eine Periode erheblicher Volatilität für die Finanzmärkte, was hauptsächlich auf die Entwicklung der Covid-19-Pandemie und die Reaktion massiver geld- und finanzpolitischer Maßnahmen zurückzuführen war. Britische Staatsanleihen waren hier keine Ausnahme. Über den gesamten Berichtszeitraum hinweg stieg die Verzinsung der 10-jährigen Benchmark-Gilt um 43 Basispunkte auf 0,73 %.

Die Gilt-Renditen sanken zu Beginn des Berichtszeitraums, da die eskalierende Pandemie einen Ansturm auf die sicheren Staatsanleihen auslöste, und blieben im weiteren Jahresverlauf 2020 absolut gesehen allgemein niedrig. Die Unsicherheit über die Aussichten eines Handelsabkommens mit der EU für die Zeit nach dem Brexit stützte die Anleihenurse ebenfalls, bis am Weihnachtssabend eine Einigung verkündet wurde. Andererseits gab es schwache Marktbahnen, die auf Durchbrüche bei der Entwicklung von Impfstoffen gegen Covid-19 und den damit verbundenen Optimismus hinsichtlich einer Erholung des Wirtschaftswachstums zurückzuführen waren. Nach Beginn des neuen Jahres nahmen die Anleger im Angesicht fortschreitender Impfkampagnen und der Vorstellung eines umfassenden neuen Konjunkturpakets in den USA jedoch zunehmend eine reflektiertere Haltung ein. Dies führte zu umfangreichen Verkäufen von Staatsanleihen, wodurch sich die Renditen der Staatsanleihen bis zum Ende des Berichtszeitraums bedeutend erhöhten.

Ebenso wie die anderen führenden Zentralbanken reagierte die Bank of England (BoE) aktiv auf die Pandemie, indem sie nicht zuletzt ihren Leitzins im März 2020 zweimal bis auf ein Rekordtief von 0,1 % senkte. Die BoE kündigte außerdem geldpolitische Anreize in Höhe von 200 Mrd. Pfund Sterling an, die später in zwei Schritten um 250 Mrd. Pfund Sterling erhöht wurden. In der Zwischenzeit nahm die Regierung in beispiellosem Tempo Kredite auf, um eine Reihe von Unterstützungsprogrammen und Konjunkturmaßnahmen in Bezug auf die Pandemie zu finanzieren. Anleger schienen dies im Zusammenhang mit der Pandemie jedoch zu ignorieren, da das Vereinigte Königreich im Mai zum ersten Mal in der Geschichte Staatsanleihen mit einer negativen Verzinsung ausgab. Was die Wirtschaft anbelangt, erholte sich ein zusammengesetzter Index aus britischen Dienstleistungs- und Produktionsaktivitäten schnell vom Rekordtief im April und kehrte im Juli zurück in den expansiven Bereich. Obwohl die Messgröße unter den anhaltenden Lockdown-Maßnahmen im November und Januar auf eine Kontraktion hinwies, befand sie sich zum Ende des Berichtszeitraums in der Nähe der Trennlinie zwischen Wachstum und Schrumpfung.

Was die Aktivität betrifft, haben wir im Berichtszeitraum eine Position mit längerer Duration (die die Sensitivität des Portfolios gegenüber Zinssatzänderungen misst) im Verhältnis zur Benchmark aufrecht erhalten. Das Portfolio begann mit einer Duration von 0,2 Jahren lang im Verhältnis zum Index. Am 11. März fügten wir Engagements im Bereich von 15-25 Jahren hinzu. Die Portfolioaktivität war im April und Mai relativ gering. Im Juni fügten wir im Rahmen unserer Handelsaktivität ein Engagement in 2061 fälligen Anleihen hinzu, da die Renditen der 30-jährigen Staatsanleihen unser Ziel von 0,65 % erreichten. Außerdem haben wir ein Engagement in 2049 fälligen Staatsanleihen in ein Engagement in 2061 fällige Anleihen umgewandelt, und zwar auf dem besten Niveau seit der Ausgabe der letzteren Titel im Mai. Daraufhin verkürzten wir die Duration, nachdem die BoE das Tempo der monatlichen Gilt-Käufe unerwartet verlangsamte.

Anfang Juli erhöhten wir unsere Beteiligungen an 15- und 30-jährigen Staatsanleihen. Später fügten wir Engagements im Bereich von 40 Jahren hinzu. Im August fügten wir Anleihen, die 2037 fällig werden, hinzu und nahmen einige Tauschgeschäfte vor, wie den Verkauf von 2026 fälligen Staatsanleihen gegen eine Emission, die 2028 fällig wird.

Im September beobachteten wir geringe Aktivität bei der Durationsveränderung, da die Renditen die Hälfte des Abverkaufs im August bis zum letzten Tag des Monats wieder gutmachen konnten. Wir haben verschiedene Emissionen in die neuen 2035 fälligen Staatsanleihen umgetauscht. Diese bieten einen attraktiven Renditeanstieg gegenüber ähnlichen bestehenden Emissionen mit höherem Kupon und erhöhten die laufende Rendite des Portfolios.

Im Laufe der ersten Oktoberhälfte fügten wir Duration im 15-jährigen Bereich hinzu, indem wir 2034 fällige Staatsanleihen in 2035 fällige Staatsanleihen umtauschten. Gegen Ende des Monats kauften wir 30-jährige Anleihen, da Gilts im Vorfeld der US-Präsidentenwahl gemeinsam mit US-Staatsanleihen abverkauft wurden. Anfang November erholten sich Gilts aufgrund der Ankündigung zusätzlicher geldpolitischer Unterstützung seitens der BoE massiv. Wir verkauften 30-jährige und ultra-lange Anleihen und kauften sie anschließend zurück, nachdem die Renditen um 10 Basispunkte gestiegen waren.

Im Dezember führten wir eine Reihe von Transaktionen zum Durationsmanagement aus, da die Renditen sich durch ihre jüngsten Handelsspannen bewegten und somit Gelegenheiten für taktische Anpassungen boten. Das Portfolio beendete das Jahr mit einer relativen Duration von 0,8 Jahren lang.

Am ersten Handelstag des Januar reduzierten wir die Duration durch den Verkauf von 2041, 2050 und 2061 fälligen Gilts, als die Rendite für 30-jährige Staatsanleihen 0,71 % erreichte. Was die weiteren Aktivitäten im Laufe des Monats anbelangt, fügten wir Duration durch den Kauf von 2041 fälligen Anleihen hinzu, als die Rendite für 30-jährige Staatsanleihen 0,93 % erreichte, und tauschten bestehende Gilts mit höheren Kupon in einer durationsneutralen Transaktion in die 2046 fällige Neuemission um.

Anfang Februar erhöhten wir die Duration durch 2050 fällige Gilts, als die Renditen unser Ziel erreichten. Wir entschieden uns jedoch bald für eine Umkehr, da aggressive Hinweise der BoE die Renditen weiter ansteigen ließen, und wir reduzierten die Duration am nächsten Tag weiter, indem wir während des anhaltenden Abverkaufs ultra-lange Staatsanleihen verkauften. Mitte des Monats, als die Renditen für 30-jährige Staatsanleihen die Marke von 1,20 % überschritten, reduzierten wir die Duration durch den Verkauf 2041, 2050 und 2061 fälliger Gilts. Im Gegenzug führten wir am 24. Februar Duration hinzu, indem wir 2028 und 2050 fällige Anleihen kauften, als die Rendite für 30-jährige Staatsanleihen mit 1,36 % ihren höchsten Stand seit März 2020 erreicht hatte. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die relative Duration 0,55 Jahre lang und setzte sich wie folgt zusammen: unverändert bei 0-3 Jahren; -0,20 (Beitrag zur Duration) bei 3-7 Jahren; 0,15 bei 7-15 Jahren; 0,35 bei 15-25 Jahren; und 0,25 bei ultra-langen Anleihen.

Was die Aussichten für Gilts anbelangt, haben sich die Renditen im Zuge der Impfkampagnen weiter die Kurve entlang bewegt, und die BoE erkennt für die Zukunft geringere Abwärtsrisiken für die Wirtschaft. Von hier aus werden die Renditen wahrscheinlich weiterhin von den Erwartungen eines weniger lockeren finanzpolitischen Kurses seitens der Regierung sowie den verheerenden wirtschaftlichen Auswirkungen vermehrter Fernarbeit im Zaum gehalten. Die BoE wird in der Lage sein, gegen Ende des Jahres Negativzinsen zu erlassen, interne Mitglieder des geldpolitischen Ausschusses scheinen dem zusätzlichen geldpolitischen Werkzeug jedoch weniger zugeneigt.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Erläuterungen | Angepasst | |
|---|--------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Ertrag | | |
| Nettokapital(verlust)/-gewinn | 2 (39.276) | 58.024 |
| Erlös | 3 3.150 | 5.258 |
| Aufwand | 4 (1.395) | (1.527) |
| Nettoerlös vor Steuern | 1.755 | 3.731 |
| Besteuerung | 5 - | - |
| Nettoerlöse nach Steuern | 1.755 | 3.731 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | (37.521) | 61.755 |
| Ausschüttungen** | 6 (2.768) | (4.897) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagentätigkeit | (40.289) | 56.858 |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | Angepasst | |
|---|--------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen** | 211.045 | 178.325 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen** | (145.684) | (153.448) |
| | 65.361 | 24.877 |
| Verwässerungsanpassung | 63 | 51 |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagentätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)** | (40.289) | 56.858 |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 2.495 | 4.303 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 564.944 | 537.314 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 16.

BILANZ

zum 7. März 2021

| Erläuterungen | 2021 | 2020 |
|--|----------------|-----------------|
| | £000 | £000 |
| Aktiva: | | |
| Anlagevermögen: | | |
| Anlagen | 557.668 | 528.134 |
| Umlaufvermögen: | | |
| Forderungen | 7 7.517 | 13.453 |
| Sicht- und Bankguthaben | 584 | 5.719 |
| Zahlungsmitteläquivalente*** | 2.423 | 1.913 |
| Aktiva, insgesamt | 568.192 | 549.219 |
| Passiva: | | |
| Kreditoren: | | |
| Zahlbare Ausschüttungen | (166) | (321) |
| Sonstige Kreditoren | 8 (3.082) | (11.584) |
| Passiva, insgesamt | (3.248) | (11.905) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | 564.944 | 537.314 |

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Ausschüttung zeitraum | Zinssausschüttung in Pence pro Anteil | | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|---------------------------------------|------------------|--|--------------------------------------|
| | Brutto Erlös | Ertragsausgleich | | |
| Klasse 1 – Ertragsanteile | | | | |
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,2039 | - | 0,2039 | 0,3357 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,1290 | - | 0,1290 | 0,2698 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,1047 | 0,0992 | 0,2039 | 0,3357 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,0690 | 0,0600 | 0,1290 | 0,2698 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,3329 | 0,6055 |

***Der Gesamtwert der Anlagen in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle Sterling Bond Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile

| Ausschüttung zeitraum | Brutto Erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|-----------------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,5063 | – | 0,5063 | 0,7302 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,2843 | – | 0,2843 | 0,5901 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,3560 | 0,1503 | 0,5063 | 0,7302 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,1322 | 0,1521 | 0,2843 | 0,5901 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,7906 | 1,3203 |

Klasse X – Bruttoertragsanteile

| Ausschüttung zeitraum | Brutto Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|-----------------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,4407 | – | 0,4407 | 0,7225 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,2855 | – | 0,2855 | 0,5716 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,4407 | – | 0,4407 | 0,7225 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,2855 | – | 0,2855 | 0,5716 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,7262 | 1,2941 |

Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile

| Ausschüttung zeitraum | Brutto Erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|-----------------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,4139 | – | 0,4139 | 0,6602 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,2686 | – | 0,2686 | 0,5380 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,1632 | 0,2507 | 0,4139 | 0,6602 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,1026 | 0,1660 | 0,2686 | 0,5380 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,6825 | 1,1982 |

Klasse Z - Ertragsanteile

| Ausschüttung zeitraum | Brutto Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|-----------------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,3767 | – | 0,3767 | 0,6233 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,2326 | – | 0,2326 | 0,4953 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,2248 | 0,1519 | 0,3767 | 0,6233 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,1179 | 0,1147 | 0,2326 | 0,4953 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,6093 | 1,1186 |

Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile

| Ausschüttung zeitraum | Brutto Erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|-----------------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,4142 | – | 0,4142 | 0,6872 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,2596 | – | 0,2596 | 0,5489 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,1088 | 0,3054 | 0,4142 | 0,6872 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,1428 | 0,1168 | 0,2596 | 0,5489 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,6738 | 1,2361 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.

Threadneedle Sterling Bond Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Ertragsanteile | | | Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | | |
|--|--|-------------|-------------|---|-------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 64,33 | 57,42 | 56,13 | 141,27 | 124,89 | 120,55 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (3,91) | 7,83 | 2,32 | (8,60) | 17,08 | 4,99 |
| Betriebskosten (p) | (0,34) | (0,31) | (0,30) | (0,74) | (0,70) | (0,65) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (4,25) | 7,52 | 2,02 | (9,34) | 16,38 | 4,34 |
| Ausschüttungen (p) | (0,33) | (0,61) | (0,73) | (0,79) | (1,32) | (1,57) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 0,79 | 1,32 | 1,57 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 59,75 | 64,33 | 57,42 | 131,93 | 141,27 | 124,89 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (6,61) | 13,10 | 3,60 | (6,61) | 13,12 | 3,60 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 69.066 | 67.039 | 283.655 | 52.907 | 79.842 | 30.437 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 115.581.647 | 104.215.490 | 494.003.665 | 40.101.826 | 56.515.332 | 24.370.959 |
| Betriebskosten (%)** | 0,53 | 0,53 | 0,53 | 0,53 | 0,53 | 0,53 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 67,00 | 64,66 | 57,96 | 147,14 | 141,41 | 125,28 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 58,89 | 57,16 | 54,89 | 129,71 | 124,32 | 118,65 |
| | Klasse X – Bruttoertragsanteile ⁵ | | | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 132,85 | 118,04 | 114,87 | 125,41 | 110,35 | 105,99 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (8,10) | 16,16 | 4,75 | (7,66) | 15,13 | 4,43 |
| Betriebskosten (p) | (0,07) | (0,06) | (0,02) | (0,07) | (0,07) | (0,07) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (8,17) | 16,10 | 4,73 | (7,73) | 15,06 | 4,36 |
| Ausschüttungen (p) | (0,73) | (1,29) | (1,56) | (0,68) | (1,20) | (1,41) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 0,68 | 1,20 | 1,41 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 123,95 | 132,85 | 118,04 | 117,68 | 125,41 | 110,35 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (6,15) | 13,64 | 4,12 | (6,16) | 13,65 | 4,11 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 20 | 22 | 3 | 297.887 | 287.782 | 64.523 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 16.495 | 16.495 | 3.000 | 253.133.204 | 229.463.782 | 58.471.904 |
| Betriebskosten (%)** | 0,05 | 0,05 | 0,02 | 0,06 | 0,06 | 0,06 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 138,36 | 133,54 | 119,15 | 130,62 | 125,54 | 110,67 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 122,07 | 117,51 | 112,64 | 115,24 | 109,85 | 104,63 |

Threadneedle Sterling Bond Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse Z – Ertragsanteile | | | Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile [§] | | |
|--|---------------------------|------------|------------|---|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 125,05 | 111,56 | 109,00 | 139,14 | 123,00 | 118,71 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (7,60) | 15,23 | 4,50 | (8,48) | 16,83 | 4,93 |
| Betriebskosten (p) | (0,62) | (0,62) | (0,58) | (0,69) | (0,69) | (0,64) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (8,22) | 14,61 | 3,92 | (9,17) | 16,14 | 4,29 |
| Ausschüttungen (p) | (0,61) | (1,12) | (1,36) | (0,67) | (1,24) | (1,49) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 0,67 | 1,24 | 1,49 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 116,22 | 125,05 | 111,56 | 129,97 | 139,14 | 123,00 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (6,57) | 13,10 | 3,60 | (6,59) | 13,12 | 3,61 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 8.515 | 10.002 | 10.042 | 136.549 | 92.627 | 62.565 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 7.326.625 | 7.998.506 | 9.001.019 | 105.058.554 | 66.572.658 | 50.864.249 |
| Betriebskosten (%)** | 0,50 | 0,53 | 0,53 | 0,50 | 0,53 | 0,53 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 130,24 | 125,66 | 112,59 | 144,91 | 139,27 | 123,39 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 114,52 | 111,05 | 106,62 | 127,78 | 122,44 | 116,86 |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

[§]Nur für zulässige Anleger verfügbar.

Threadneedle Sterling Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITAL(-VERLUST)/-GEWINN

Der Nettokapital(-verlust)/-gewinn im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------|----------|--------|
| | £000 | £000 |
| Nicht-derivative Wertpapiere | (39.274) | 58.026 |
| Transaktionskosten | (2) | (2) |
| Nettokapital(verlust)/-gewinn | (39.276) | 58.024 |

3 ERLÖS

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|-------|-------|
| | £000 | £000 |
| Zinsen auf Schuldverschreibungen | 3.140 | 5.217 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 10 | 41 |
| Gesamterlös | 3.150 | 5.258 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (1.013) | (1.151) |
| Registrierungsgebühren | (281) | (281) |
| | (1.294) | (1.432) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (63) | (58) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (21) | (20) |
| | (84) | (78) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (7) | (7) |
| Prüfungsgebühren | (10) | (10) |
| | (17) | (17) |
| Gesamte Aufwendungen* | (1.395) | (1.527) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 BESTEUERUNG

| | 2021 | Angepasst 2020* |
|--|-------|-----------------|
| | £000 | £000 |
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 5b) | – | – |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | – | – |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 1.755 | 3.731 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftsteuersatz von 20 % | (351) | (746) |
| Auswirkungen von: | | |
| Überplanmäßige Ausgaben* | 351 | 749 |
| Umtauschübertrag aus Kapital* | – | (3) |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 5a) | – | – |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 16.

Der Fonds hat einen Aktivposten von 4.611.622 Pfund Sterling (2020: 4.962.862 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

Im vorherigen Berichtszeitraum wurden auf alle Ausschüttungsarten Zinsausschüttungen vorgenommen.

6 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | 2021 | Angepasst 2020* |
|---|-------|-----------------|
| | £000 | £000 |
| Zwischenausschüttung | 1.662 | 2.825 |
| Endgültig | 1.233 | 2.255 |
| | 2.895 | 5.080 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe* | 148 | 390 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe* | (275) | (573) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 2.768 | 4.897 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 1.755 | 3.731 |
| Dem Kapital belastete jährliche Verwaltungsgebühr | 1.013 | 1.151 |
| Umtauschgleich* | – | 15 |
| Ausschüttungen gesamt | 2.768 | 4.897 |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 16.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil sind in der Tabelle auf Seiten 76 bis 77 aufgeführt.

7 FORDERUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|--------|
| | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 3.182 | 10.998 |
| Ausstehender Erlös aus Verkäufen | 821 | – |
| Antizipative Aktiva | 3.514 | 2.455 |
| Debitoren, insgesamt | 7.517 | 13.453 |

8 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|----------|
| | £000 | £000 |
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (1.253) | (1.963) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (1.689) | (9.488) |
| Antizipative Passiva | (15) | (15) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (125) | (118) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (3.082) | (11.584) |

9 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

10 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 7 und 8 aufgeführt.

An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 8 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

11 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle Sterling Bond Fund gibt es gegenwärtig drei Anteilklassen: Klasse 1, Klasse X und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

| Jährliche Verwaltungsgebühr | |
|------------------------------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 0,45 % |
| Anteilklasse X | k. A.* |
| Anteilklasse Z | 0,30 % |
| Registrierungsgebühren | |
| Anteilklasse 1 | 0,060 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |
| Anteilklasse Z | 0,090 % |

Threadneedle Sterling Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seiten 78 bis 79 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 76 bis 77 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|---|--------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 104.215.490 |
| Ausgegebene Anteile | 42.234.699 |
| Zurückgenommene Anteile | (30.386.506) |
| Nettoumwandlungen | (482.036) |
| Schlussanteile | 115.581.647 |
| Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 56.515.332 |
| Ausgegebene Anteile | 40.161.955 |
| Zurückgenommene Anteile | (56.573.219) |
| Nettoumwandlungen | (2.242) |
| Schlussanteile | 40.101.826 |
| Klasse X – Bruttoertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 16.495 |
| Ausgegebene Anteile | – |
| Zurückgenommene Anteile | – |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 16.495 |
| Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 229.463.782 |
| Ausgegebene Anteile | 41.602.971 |
| Zurückgenommene Anteile | (17.933.549) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 253.133.204 |
| Klasse Z – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 7.998.506 |
| Ausgegebene Anteile | 1.322.333 |
| Zurückgenommene Anteile | (2.242.178) |
| Nettoumwandlungen | 247.964 |
| Schlussanteile | 7.326.625 |
| Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 66.572.658 |
| Ausgegebene Anteile | 53.968.069 |
| Zurückgenommene Anteile | (15.484.449) |
| Nettoumwandlungen | 2.276 |
| Schlussanteile | 105.058.554 |

12 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Eine Senkung des Zinssatzes von 1,00 % hätte, angewendet auf den Aktienanteil des Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 12,71% und umgekehrt zur Folge (2020: 13,29 %).

Währungsrisiken

Am Bilanzstichtag wurden keine wesentlichen Bestände an Vermögenswerten gehalten, die auf andere Währungen als Pfund Sterling lauten (2020: dito).

Währungssensitivität

Da der Fonds kein wesentliches Währungsengagement hat, wird keine Sensitivitätsanalyse angezeigt (2020: dito).

Kredit-/Gegenparteirisiko

Zum Bilanzstichtag sind keine Engagements aus Derivaten oder Sicherheiten offenzulegen (2020: dito).

Der Fonds hat weder im aktuellen noch im vorherigen Jahr von den Gegenparteien des Fonds verpfändete Sicherheiten gehalten.

Analyse der Anlagen nach Kreditrating

| | 2021 | | 2020 | |
|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|
| | Wert in £000 | % der Anlage | Wert in £000 | % der Anlage |
| AAA | 17.332 | 3,10 | 19.419 | 3,66 |
| Aaa | 10.405 | 1,86 | 4.697 | 0,89 |
| AA+ | 6.860 | 1,22 | 6.882 | 1,30 |
| AA | 3.215 | 0,57 | 1.673 | 0,31 |
| Aa2u | – | – | 391.698 | 73,90 |
| AA- | – | – | 2.422 | 0,46 |
| Aa3u | 178.791 | 31,92 | – | – |
| A+ | 4.766 | 0,85 | – | – |
| Nicht bewertet* | 336.299 | 60,04 | 101.343 | 19,12 |
| Liquiditätsfonds | 2.423 | 0,44 | 1.913 | 0,36 |
| | 560.091 | 100,00 | 530.047 | 100,00 |

*S&P und Moody's werden für Kreditratings verwendet, Titel „ohne Rating“ können von anderen Agenturen bewertet werden.

Zinsrisiko

Die Anlagen des Fonds in variabel verzinslichen Anleihen generieren variable Zinsen, die auf dem LIBOR oder einem entsprechenden ausländischen Referenzzinssatz basieren.

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| | Variabel verzinsliche Finanzanla- gen | Festver- zinsliche Finanzanla- gen | Nicht verzinsliche Finanzanla- gen | Gesamt |
|---------------------|---|--|--|-------------|
| | £000 | £000 | £000 | |
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | 11.583 | 549.091 | 7.518 | 568.192 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | 8.973 | 526.793 | 13.453 | 549.219 |
| | Variabel verzinsliche Finanzver- bindlich- keiten | Festver- zinsliche Finanzver- bindlich- keiten | Nicht verzinsliche Finanzver- bindlich- keiten | Gesamt |
| | £000 | £000 | £000 | |
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | – | – | (3.248) | (3.248) |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | – | – | (11.905) | (11.905) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

13 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kurstdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

Threadneedle Sterling Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

| Bewertungsmethode | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | Aktiva £000 | Passiva £000 | Aktiva £000 | Passiva £000 |
| Ebene 1* | 523.319 | – | 500.361 | – |
| Ebene 2 | 36.772 | – | 29.686 | – |
| | 560.091 | – | 530.047 | – |

In Ebene 1 sind Schuldtitel in Höhe von 523.319.000 Pfund Sterling enthalten (2020: £500.361.000). Die Bewertung einiger an der Börse gehandelter, hochliquider Schuldtitel (Staatsanleihen der G7, Anleihen supranationaler Organisationen oder bestimmte Unternehmensanleihen) ist nahe genug an einer bindenden Preisnotierung für eine Kategorisierung auf diesem Niveau.

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

14 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

15 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

Die Käufe und Verkäufe von Anleihen durch den Fonds während des Berichtszeitraums beliefen sich auf 933.845.737 Pfund Sterling (2020: 1.104.614.588 Pfund Sterling) bzw. 859.710.745 Pfund Sterling (2020: 1.075.758.063 Pfund Sterling). Die Käufe und Verkäufe von Organismen für gemeinsame Anlagen beliefen sich auf 97.509.832 Pfund Sterling (2020: 26.512.732 Pfund Sterling) bzw. 97.000.000 Pfund Sterling (2020: 24.600.000 Pfund Sterling).

Die Käufe und Verkäufe sind nicht mit Portfoliotransaktionskosten verbunden.

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,10% (7. März 2020: 0,20%), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

16 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträge für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilinhabern zuzurechnenden Nettovermögens umgegliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgegliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilinhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilinhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilinhabern zuzurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

| AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|-------------------------------|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Ausschüttungen | 4.882 | 15 | 4.897 |
| Nettoauswirkung | | 15 | |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILINHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

| | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|---|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 416.158 | (237.833) | 178.325 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (391.296) | 237.848 | (153.448) |
| | 24.862 | 15 | 24.877 |

Entwicklung des den Anteilinhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)

| | | | |
|--|--------|------|--------|
| | 56.873 | (15) | 56.858 |
| Auswirkung auf das den Anteilinhabern zuzurechnende Nettovermögen | | | – |

| Erläuterung 5 BESTEUERUNG | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|------------------------------|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Überplanmäßige Ausgaben | 746 | 3 | 749 |
| Umtauschübertrag aus Kapital | – | (3) | (3) |
| Nettoauswirkung | | | – |

Erläuterung 5 BESTEUERUNG

Überplanmäßige Ausgaben

Umtauschübertrag aus Kapital

Nettoauswirkung

| Erläuterung 6 AUSSCHÜTTUNGEN | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|---|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 1.175 | (785) | 390 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe | (1.373) | 800 | (573) |
| Nettoauswirkung | | 15 | |
| Umtauschgleich | – | 15 | 15 |

Erläuterung 6 AUSSCHÜTTUNGEN

Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe

Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe

Nettoauswirkung

Umtauschgleich

17 EREIGNIS NACH DEM BILANZSTICHTAG

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Nettorücknahmen zwischen dem am 7. März 2021 abgelaufenen Geschäftsjahr und dem 21. Juni 2021 als prozentualen Anteil am Schluss-NIW für Anteilklassen mit wesentlichen Bewegungen. Die Nettorücknahmen von Anteilen wurden am 28. Juni erneut überprüft, wobei seit dem 21. Juni keine wesentlichen Bewegungen festgestellt wurden. Diese Änderung spiegelt Bedingungen wider, die nach dem Geschäftsjahresende eingetreten sind, und wird daher als ein sich nicht anpassendes Ereignis betrachtet.

| Anteilklasse | % Änderung |
|--|------------|
| Klasse Z – Ertragsanteile | (11,49) |
| Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile | (24,03) |

Threadneedle Sterling Short-Term Money Market Fund*

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, Erträge zu erzielen und den ursprünglichen Wert Ihrer Anlage zu erhalten. Dies ist jedoch nicht garantiert.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und strebt eine Ertragsrendite an, die weitgehend dem 1-Monats-GBP London Interbank Bid Rate (LIBID) vor Abzug der Gebühren entspricht.

Der Fonds investiert in kurzfristige Vermögenswerte von hoher Bonität von Emittenten, die gemäß den vom Fonds festgelegten Verfahren zur Bonitätsbewertung eine positive Bewertung erhalten haben. Diese Anlagen können britische Staatsanleihen (einschließlich Schatzwechsel) mit einer Laufzeit von höchstens 184 Tagen, auf Pfund Sterling lautende Bareinlagen und Einlagezertifikate umfassen. Darüber hinaus können bis zu 50 % des Fonds in auf Sterling lautende Commercial Papers mit einer Laufzeit von höchstens 184 Tagen investiert werden. Die Anlage in anderen kurzfristigen Geldmarktfonds ist zulässig, jedoch insgesamt auf 10 % des Wertes des Fonds begrenzt.

Wertentwicklung der Nettoertragsanteile der Anteilklasse 1**

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle Sterling Short – Term Money Market Fund fiel in den zwölf Monaten bis zum 7. März 2021 von 100,10 Pence auf 100,07 Pence.

Der Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge -0,01 %. (Quelle: Threadneedle, Bid-to-Bid, bei Wiederaanlage des Nettoertrags). Zur Information: Der 1 Month GBP London Interbank Bid Rate (LIBID) Index verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Gesamtertrag von -0,03 %.

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Der Fonds war im Berichtszeitraum mit einem Anlagemix aus Banken und staatlich garantierten Institutionen mit hohen Ratings weiterhin gut diversifiziert und liquide. Bei der Auswahl geeigneter Anlagen für das Portfolio haben wir weiterhin die Finanzstärke dieser Banken und Finanzinstitute berücksichtigt.

Wir haben den Fonds im Berichtszeitraum relativ „short“, aber weitgehend unverändert gehalten. Zum jetzigen Zeitpunkt beträgt die gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer des Fonds etwa 53 Tage, die gewichtete Durchschnittsrendite liegt bei 0,03 %. Der Fonds investiert etwa 58 % in von Banken ausgegebene Einlagezertifikate, 27 % in kurzfristige Bankanlagen (davon 3 % in einen mit AAA bewerteten externen Liquiditätsfonds), 11 % in Euro Commercial Paper (ECP) und 4 % in britische Staatsanleihen, Schatzwechsel und Schatzanweisungen, die alle von der Regierung ausgegebene festverzinsliche Wertpapiere sind, die als sicher gelten. Staatsanleihen haben eine Laufzeit von 30 Jahren und bieten Anlegern halbjährlich die höchsten Zinszahlungen. Schatzanweisungen haben die kürzesten Laufzeiten von vier Wochen bis zu einem Jahr.

Der Zeitraum wurde von den Auswirkungen der Covid-19-Pandemie auf Volkswirtschaften in aller Welt beherrscht. Regierungen und Zentralbanken ergriffen Regierungen und Zentralbanken beispiellose Stimulierungsmaßnahmen, um den wirtschaftlichen Schaden abzuschwächen.

Im Vereinigten Königreich begann die Bank of England (BoE) nach einer dringenden Sitzung am 11. März mit der Senkung der offiziellen Zinssätze von 0,75 % auf 0,25 %, um Unternehmen und Verbraucher durch die Senkung der Kreditkosten zu unterstützen. Es wurden zudem zahlreiche weitere Konjunkturmaßnahmen eingeführt. Im März übernahm Andrew Bailey das Amt des Gouverneurs der BoE, da die Amtszeit von Mark Carney zu Ende ging. Am 19. März wurden die britischen Zinssätze auf ein Rekordtief von 0,10 % gesenkt, um den durch die COVID-19-Pandemie ausgelösten wirtschaftlichen Schock weiter abzuschwächen. Anleger spekulierten in der Folge darüber, ob die Zinssätze erneut gesenkt werden und sich möglicherweise sogar in den negativen Bereich bewegen könnten. Die Zinssätze wurden letztlich für den verbleibenden Berichtszeitraum unverändert bei 0,10 % belassen und die BoE kündigte eine Reihe zusätzlicher Unterstützungsmaßnahmen an.

Die Politik der BoE umfasst die Ausweitung des Anleihenkaufprogramms (quantitative Lockerung) der Bank, das Käufe sowohl von britischen Staatsanleihen (Gilt) als auch nicht-finanziellen GBP-Investment-Grade-Unternehmensanleihen beinhaltet. Die riesige Bandbreite der Stimulierungsmaßnahmen der britischen Regierung umfasste Übernahme eines erheblichen Anteils der Gehaltszahlungen für beurlaubte Arbeitnehmer. Außerdem wurden spezifische Maßnahmen zur Unterstützung der besonders von den Covid-19-Lockdowns betroffenen Sektoren wie Gastronomie,

Tourismus und Wohnungswesen ergriffen.

Die Ausbreitung von Covid-19 war ein enormer Schock für die britische Wirtschaft. Für das Gesamtjahr 2020 sank das BIP um rekordverdächtige 9,9 %, da wiederholte Lockdowns und weitere Beschränkungen die Wirtschaftstätigkeit dämpften. Auf der politischen Ebene gärten die Ängste rund um den Brexit während eines Großteils des Berichtszeitraums. Letztendlich wurde jedoch knapp vor Ende der Übergangsperiode Ende Dezember ein Handelsabkommen zwischen Großbritannien und der EU erzielt.

Gegen Ende des Jahres 2020 stieg die Stimmung aufgrund des Erfolges verschiedener klinischer Studien für Impfstoffe gegen das Coronavirus, und die britische Regierung hat schnell ein Impfprogramm gestartet. Das Programm verzeichnete einen derartigen Erfolg, dass die Regierung kürzlich einen Ausweg aus dem aktuellen Lockdown ankündigte. Neben den Erwartungen einer Rückkehr zur „Normalität“ im Sommer bietet dies die Aussicht einer schnelleren wirtschaftlichen Erholung.

Der Wert des Pfund Sterling ist gestiegen und hat dem Vereinigten Königreich bessere Wirtschaftsaussichten beschert sowie Hinweise seitens der BoE, dass sie in naher Zukunft wahrscheinlich keine negativen Zinssätze einführen wird. Es gibt jedoch Bedenken, dass die Inflation aufgrund der wirtschaftlichen Erholung steigen und das Ziel der BoE von 2 % gegen Ende 2021 übersteigen könnte. Der Chefökonom der BoE, der Mitglied im für die Festsetzung der Zinssätze zuständigen geldpolitischen Ausschuss ist, gab an, dass die Inflationsrisiken zunehmen.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Erläuterungen | Angepasst | |
|---|--------------|-----------------|
| | 2021 £000 | 2020*** £000 |
| Ertrag | | |
| Nettokapitalverluste | 2 (54) | (109) |
| Erlös | 3 778 | 3.842 |
| Aufwand | 4 (461) | (698) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten | 5 – | (1) |
| Nettoerlös vor Steuern | 317 | 3.143 |
| Besteuerung | 6 – | – |
| Nettoerlöse nach Steuern | 317 | 3.143 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | 263 | 3.034 |
| Ausschüttungen*** | 7 (457) | (3.255) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit | (194) | (221) |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | Angepasst | |
|---|--------------|-----------------|
| | 2021 £000 | 2020*** £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen*** | 356.791 | 373.261 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen*** | (428.747) | (432.136) |
| | (71.956) | (58.875) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)*** | (194) | (221) |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 282 | 2.337 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 358.270 | 430.138 |

*Bitte beachten Sie, dass der Sterling Short – Term Money Market Fund derzeit nur für den öffentlichen Handel in Großbritannien zugelassen ist und seine Registrierung außerhalb Großbritanniens nicht vorgesehen ist, sofern der ACD nicht etwas anderes beschließt. In anderen Ländern dürfen Anteile des Sterling Short-Term Money Market Fund nicht öffentlich angeboten werden.

**In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

***Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

BILANZ

zum 7. März 2021

| Erläuterungen | 2021 | 2020 |
|--|------------|----------|
| | £000 | £000 |
| Aktiva: | | |
| Anlagevermögen: | | |
| Anlagen | 276.492 | 337.301 |
| Umlaufvermögen: | | |
| Forderungen | 8 20 | 568 |
| Sicht- und Bankguthaben | 86.037 | 74.284 |
| Zahlungsmitteläquivalente**** | 11.528 | 34.386 |
| Aktiva, insgesamt | 374.077 | 446.539 |
| Passiva: | | |
| Kreditoren: | | |
| Zahlbare Ausschüttungen | – | (344) |
| Sonstige Kreditoren | 9 (15.807) | (16.057) |
| Passiva, insgesamt | (15.807) | (16.401) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | 358.270 | 430.138 |

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Zinsausschüttung in Pence pro Anteil | | | | |
|--|-------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | | | | |
| Ausschüttungszeitraum | Bruttoerlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,0711 | – | 0,0711 | 0,2710 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | – | – | – | 0,2665 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,0074 | 0,0637 | 0,0711 | 0,2710 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | – | – | – | 0,2665 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,0711 | 0,5375 |
| Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | | | | |
| Ausschüttungszeitraum | Bruttoerlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,0848 | – | 0,0848 | 0,2857 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | – | – | – | 0,2808 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,0255 | 0,0593 | 0,0848 | 0,2857 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | – | – | – | 0,2808 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,0848 | 0,5665 |

****Der Gesamtwert der Anlagen in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle Sterling Short-Term Money Market Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,1628 | – | 0,1628 | 0,3644 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,0085 | – | 0,0085 | 0,3539 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,0433 | 0,1195 | 0,1628 | 0,3644 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | – | 0,0085 | 0,0085 | 0,3539 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,1713 | 0,7183 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.

Threadneedle Sterling Short-Term Money Market Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Ertragsanteile | | | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | | |
|--|---------------------------|-------------|-------------|----------------------------------|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 99,81 | 99,84 | 99,81 | 101,07 | 100,54 | 100,06 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 0,20 | 0,74 | 0,68 | 0,21 | 0,74 | 0,69 |
| Betriebskosten (p) | (0,23) | (0,23) | (0,23) | (0,21) | (0,21) | (0,21) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (0,03) | 0,51 | 0,45 | – | 0,53 | 0,48 |
| Ausschüttungen (p) | (0,07) | (0,54) | (0,42) | (0,08) | (0,57) | (0,44) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 0,08 | 0,57 | 0,44 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 99,71 | 99,81 | 99,84 | 101,07 | 101,07 | 100,54 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (0,03) | 0,51 | 0,45 | – | 0,53 | 0,48 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 138.717 | 128.807 | 314.520 | 50.877 | 62.775 | 49.689 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 139.121.016 | 129.056.186 | 315.022.373 | 50.337.149 | 62.108.332 | 49.424.514 |
| Betriebskosten (%)** | 0,23 | 0,23 | 0,23 | 0,21 | 0,21 | 0,21 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 99,89 | 100,10 | 100,10 | 101,17 | 101,09 | 100,54 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 99,71 | 99,84 | 99,82 | 101,07 | 100,54 | 100,06 |
| Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile[§] | | | | | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | | | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 101,95 | 101,25 | 100,62 | | | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 0,21 | 0,76 | 0,69 | | | |
| Betriebskosten (p) | (0,06) | (0,06) | (0,06) | | | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 0,15 | 0,70 | 0,63 | | | |
| Ausschüttungen (p) | (0,17) | (0,72) | (0,60) | | | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 0,17 | 0,72 | 0,60 | | | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 102,10 | 101,95 | 101,25 | | | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | | | |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 0,15 | 0,69 | 0,63 | | | |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 168.676 | 238.556 | 122.688 | | | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 165.211.005 | 234.002.057 | 121.172.112 | | | |
| Betriebskosten (%)** | 0,06 | 0,06 | 0,06 | | | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | | | |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 102,11 | 101,96 | 101,25 | | | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 101,95 | 101,25 | 100,63 | | | |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

[§]Nur für zulässige Anleger verfügbar.

Threadneedle Sterling Short-Term Money Market Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITALVERLUSTE

Der Nettokapitalverlust im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|------|-------|
| | £000 | £000 |
| Nicht-derivative Wertpapiere | (54) | (108) |
| Transaktionskosten | – | (1) |
| Nettokapitalverluste | (54) | (109) |

3 ERLÖS

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|------|-------|
| | £000 | £000 |
| Zinsen auf Schuldverschreibungen | 711 | 3.239 |
| Zinsen auf kurzfristige Anlagen | 25 | 379 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 42 | 224 |
| Gesamterlös | 778 | 3.842 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|-------|
| | £000 | £000 |
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (256) | (381) |
| Registrierungsgebühren | (142) | (227) |
| | (398) | (608) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (39) | (61) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (15) | (20) |
| | (54) | (81) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Prüfungsgebühren | (9) | (9) |
| | (9) | (9) |
| Gesamte Aufwendungen* | (461) | (698) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 FÄLLIGE ZINSEN UND ÄHNLICHE KOSTEN

| | 2021 | 2020 |
|---|------|------|
| | £000 | £000 |
| Zinszahlungen | – | (1) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten gesamt | – | (1) |

6 BESTEUERUNG

| | Angepasst | |
|--|-----------|-------|
| | 2021 | 2020* |
| | £000 | £000 |
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 6b) | – | – |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | – | – |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 317 | 3.143 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftsteuersatz von 20 % | (63) | (629) |
| Auswirkungen von: | | |
| Als steuerlich absetzbar behandelte Ausschüttungen* | 63 | 651 |
| Umtauschübertrag aus Kapital* | – | (22) |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 6a) | – | – |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

Im vorherigen Berichtszeitraum wurden auf alle Ausschüttungsarten Zinsausschüttungen vorgenommen.

7 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | Angepasst | |
|--|-----------|-------|
| | 2021 | 2020* |
| | £000 | £000 |
| Zwischenausschüttung | 332 | 1.736 |
| Endgültig | 14 | 1.346 |
| | 346 | 3.082 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe* | 337 | 692 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe* | (226) | (519) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 457 | 3.255 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 317 | 3.143 |
| Umtauschgleich* | – | 112 |
| Durch Kapital ausgeglichener Mindererlös | 140 | – |
| Ausschüttungen gesamt | 457 | 3.255 |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil und alle Anteilklassen mit einem Fehlbetrag sind in der Tabelle auf den Seiten 83 bis 84 aufgeführt.

8 FORDERUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|------|------|
| | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 6 | 320 |
| Antizipative Aktiva | 14 | 248 |
| Debitoren, insgesamt | 20 | 568 |

9 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 | 2020 |
|--|----------|----------|
| | £000 | £000 |
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (761) | – |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (14.992) | (15.994) |
| Antizipative Passiva | (12) | (13) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (42) | (50) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (15.807) | (16.057) |

10 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

11 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 8 und 9 aufgeführt.

An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 9 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

Threadneedle Sterling Short-Term Money Market Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

12 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle Sterling Short-Term Money Market Fund gibt es gegenwärtig drei Anteilklassen: Klasse 1, Klasse 2 und Klasse X. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

Jährliche Verwaltungsgebühr

| | |
|----------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 0,15 %* |
| Anteilklasse 2 | 0,15 % |
| Anteilklasse X | k. A.** |

Registrierungsgebühren

| | |
|----------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 0,060 % |
| Anteilklasse 2 | 0,035 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seite 85 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 83 bis 84 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Die niedrigere jährliche Verwaltungsgebühr in Höhe von 0,15 % wird nach Ermessen des ACD entsprechend den Marktbedingungen erhoben und kann auf maximal 0,5 % erhöht werden, wie im Prospekt angegeben.

**Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|---|---------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 129.056.186 |
| Ausgegebene Anteile | 80.670.387 |
| Zurückgenommene Anteile | (70.605.557) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 139.121.016 |
| Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 62.108.332 |
| Ausgegebene Anteile | 39.811.272 |
| Zurückgenommene Anteile | (51.582.455) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 50.337.149 |
| Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 234.002.057 |
| Ausgegebene Anteile | 231.437.258 |
| Zurückgenommene Anteile | (300.228.310) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 165.211.005 |

13 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Eine Senkung des Zinssatzes von 1,00 % hätte, angewendet auf den Aktienanteil des Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 0,16 % und umgekehrt zur Folge (2020: 0,12 %).

Währungsrisiken

Am Bilanzstichtag wurden keine wesentlichen Bestände an Vermögenswerten gehalten, die auf andere Währungen als Pfund Sterling lauten (2020: dito).

Währungssensitivität

Da der Fonds kein wesentliches Währungsengagement hat, wird keine Sensitivitätsanalyse angezeigt (2020: dito).

Kredit-/Gegenparteirisiko

Zum Bilanzstichtag sind keine Engagements aus Derivaten oder Sicherheiten offenzulegen (2020: dito).

Der Fonds hat weder im aktuellen noch im vorherigen Jahr von den Gegenparteien des Fonds verpfändete Sicherheiten gehalten.

Zinsrisiko

Die Anlagen des Fonds in variabel verzinslichen Anleihen generieren variable Zinsen, die auf dem LIBOR oder einem entsprechenden ausländischen Referenzzinssatz basieren. Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| | Variabel verzinsliche Finanzanlagen | Festverzinsliche Finanzanlagen | Nicht verzinsliche Finanzanlagen | Gesamt |
|---------------------|---|--|--|-------------|
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | 86.037 | 288.020 | 20 | 374.077 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | 74.284 | 371.687 | 568 | 446.539 |
| | Variabel verzinsliche Finanzverbindlichkeiten | Festverzinsliche Finanzverbindlichkeiten | Nicht verzinsliche Finanzverbindlichkeiten | Gesamt |
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | – | – | (15.807) | (15.807) |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | – | – | (16.401) | (16.401) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

14 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kurstdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| Bewertungsmethode | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|
| | Aktiva | Passiva | Aktiva | Passiva |
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Ebene 1* | 288.020 | – | 371.687 | – |
| | 288.020 | – | 371.687 | – |

In Ebene 1 sind Schuldtitel in Höhe von 14.999.000 Pfund Sterling enthalten (2020: £76.328.000). Die Bewertung einiger an der Börse gehandelter, hochliquider Schuldtitel (Staatsanleihen der G7, Anleihen supranationaler Organisationen oder bestimmte Unternehmensanleihen) ist nahe genug an einer bindenden Preisnotierung für eine Kategorisierung auf diesem Niveau.

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle Sterling Short-Term Money Market Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

15 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

16 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

Die Käufe und Verkäufe von Anleihen durch den Fonds während des Berichtszeitraums beliefen sich auf 915.639.002 Pfund Sterling (2020: 1.630.679.987 Pfund Sterling) bzw. 976.570.464 Pfund Sterling (2020: 1.670.647.000 Pfund Sterling). Die Käufe und Verkäufe von Organismen für gemeinsame Anlagen beliefen sich auf 38.141.390 Pfund Sterling (2020: 27.712.667 Pfund Sterling) bzw. 61.000.000 Pfund Sterling (2020: 16.500.000 Pfund Sterling).

Die Käufe und Verkäufe sind nicht mit Portfoliotransaktionskosten verbunden.

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,01 % (7. März 2020: 0,01 %), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

| | Zuvor berichtet 2020 £000 | Anpassungen £000 | Angepasst 2020 £000 |
|---|------------------------------------|---------------------|---------------------------|
| Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN | | | |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 1.025 | (333) | 692 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe | (964) | 445 | (519) |
| Nettoauswirkung | | 112 | |
| Umtauschgleich | – | 112 | 112 |

17 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträge für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilinhabern zuzurechnenden Nettovermögens umgegliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgegliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilinhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilinhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilinhabern zuzurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

| | Zuvor berichtet 2020 £000 | Anpassungen £000 | Angepasst 2020 £000 |
|--------------------------------------|------------------------------------|---------------------|---------------------------|
| AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS | | | |
| Ausschüttungen | (3.143) | (112) | (3.255) |
| Nettoauswirkung | | (112) | |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILINHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

| | Zuvor berichtet 2020 £000 | Anpassungen £000 | Angepasst 2020 £000 |
|---|------------------------------------|---------------------|---------------------------|
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 612.588 | (239.327) | 373.261 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (671.575) | 239.439 | (432.136) |
| | (58.987) | 112 | (58.875) |

Entwicklung des den Anteilinhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)

| | | | |
|--|-------|-------|-------|
| | (109) | (112) | (221) |
| Auswirkung auf das den Anteilinhabern zuzurechnende Nettovermögen | | – | |

| | Zuvor berichtet 2020 £000 | Anpassungen £000 | Angepasst 2020 £000 |
|--|------------------------------------|---------------------|---------------------------|
| Erläuterung 6 BESTEUERUNG | | | |
| Als steuerlich absetzbar behandelte Ausschüttungen | 629 | 22 | 651 |
| Umtauschübertrag aus Kapital | – | (22) | (22) |
| Nettoauswirkung | | – | |

Threadneedle European Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs. Er ist bestrebt, die Wertentwicklung des FTSE World Europe ex UK Index nach Abzug der Gebühren zu übertreffen, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen, die in Kontinentaleuropa ansässig sind oder dort einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben.

Der Fonds wählt Unternehmen aus allen Branchen bzw. Wirtschaftssektoren aus, von denen angenommen wird, dass sie gute Chancen für einen Anstieg des Aktienkurses bieten. Es gibt zwar keine Größenbeschränkung, die Anlage konzentriert sich aber tendenziell auf größere Unternehmen, die im FTSE World Europe ex UK Index enthalten sind.

Der FTSE World Europe ex UK Index gilt als angemessene Darstellung der Aktienkursentwicklung großer und mittlerer Unternehmen in ganz Europa (ohne Vereinigtes Königreich). Er umfasst derzeit etwa 500 Unternehmen. Er bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Fondsperformance gemessen und über einen bestimmten Zeitraum hinweg bewertet wird.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 70 Unternehmen, darunter möglicherweise auch Aktien einiger Unternehmen, die nicht im Index enthalten sind. Der Fonds kann in andere Wertpapiere (einschließlich festverzinslicher Wertpapiere) und Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), investieren, wenn dies als angemessen erachtet wird.

Der Fonds kann zudem Geldmarktinstrumente, Einlagen und geldnahe Instrumente halten.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Wertentwicklung der Nettothesaurierungsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle European Fund stieg in den zwölf Monaten bis zum 7. März 2021 von 242,25 Pence auf 282,30 Pence.

Der in Pfund Sterling berechnete Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge +16,67 %. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum +15,43 %. (Zur Information:

Der FTSE World Europe ex UK Index verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Gesamtertrag von +14,44 %.)

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Das Jahr war geprägt von Bedenken hinsichtlich der Auswirkungen von COVID-19, einem sich rapide international ausbreitenden äußerst ansteckenden Virus. Eine schwindelerregende Reihe von Reaktionen auf die Pandemie umfasste Reisebeschränkungen und Lockdowns, die Städte, Regionen und ganze Länder fast vollständig zum Stillstand brachten, eine Welle von Not-Zinssenkungen und Liquiditätsspritzen der Zentralbanken und die Ankündigung umfangreicher wirtschaftlicher Hilfspakete der Regierungen. Aktien erholten sich von einem starken Abschwung, als sich Optimismus breitmachte, dass diese Unterstützungsmaßnahmen letztendlich das Wachstum erneut ankurbeln würden. Später boten Impfkampagnen Grund für Optimismus, dass das Virus eingedämmt werden könnte, wenngleich mutierte Stämme auftraten, die zusätzlicher Forschung bedürfen.

Die Auswirkungen der Pandemie auf das Wachstum waren enorm. Die Daten zeigten, dass das BIP in den führenden Volkswirtschaften im ersten Quartal 2020 deutlich gesunken ist. Das BIP der Eurozone brach im zweiten Quartal gegenüber dem ersten Quartal ein. Besonders stark betroffen war Spanien. Später traten Anzeichen einer Erholung der Volkswirtschaften auf, doch der Fortschritt wurde durch neue Lockdowns unterbrochen, als es wieder zu vermehrten Ausbrüchen des Virus kam und neue Varianten auftraten. Viele Unternehmen zogen unterdessen ihre Gewinnprognosen zurück und kürzten die Dividenden.

Die Konjunkturmaßnahmen umfassten einen Corona-Wiederaufbaufonds in Höhe von 750 Mrd. Euro, der zum ersten Mal durch eine gemeinsame Kreditaufnahme finanziert werden soll. In den USA schlug der neu gewählte Präsident Biden ein Konjunkturpaket in Höhe von 1,9 Bio. USD vor. Die US-Notenbank Federal Reserve ist derzeit zuversichtlich, dass die Wirtschaft sich nicht überhitzen wird, doch die Anleihenrenditen erreichten mit steigenden Inflationserwartungen Anfang 2021 einen Höhepunkt. Während der Anstieg der Renditen den Finanzwerten Aufschwung verlieh, erzeugte er auch Phasen der Schwäche im Technologiesektor. Auch in Europa wurden Sorgen hinsichtlich der Inflation laut.

Zu den neuen Beteiligungen zählten Eurofins Scientific, PUMA und Akzo Nobel. Die Kapitalaufnahme stärkt die Bilanz von Eurofins Scientific und bietet in unsicheren Zeiten größere Flexibilität. Das Labortestunternehmen steht bei den Antikörper-Tests für COVID-19 an vorderster Front und wurden von Regierungen angesprochen, da öffentlichen Stellen die entsprechenden

Kapazitäten fehlen. Der Anstrichmittelhersteller Akzo Nobel ist eine qualitativ hochwertige zyklische Aktie, die in Vergessenheit geraten war, während der Markt sich auf langfristig wachstumsstarke Unternehmen konzentrierte, bei denen die Bewertungen angespannt geworden waren. Eine aggressive Wachstumsstrategie zahlt sich für das Sportartikelunternehmen PUMA aus, und die Ergebnisse dürften sich dank betrieblicher Effizienz und einem erfolgreichen Online-Angebot nach den Auswirkungen von COVID-19 stark erholen.

Zu den Verkäufen zählte SAP, während das Software-Unternehmen solides Wachstum aus dem Übergang in die Cloud erwartet, werden die kurzfristigen Finanzergebnisse von dem Strategiewechsel beeinflusst sein, der für den Markt überraschend kam.

Das Potenzial für eine Erholung nach dem Virus schafft Vertrauen, doch einige Sektoren werden noch über Jahre belastet sein und der Inflationsdruck könnte sichtbar werden. COVID-19 dominiert noch immer die Stimmung; die zweite Welle brachte erneute Lockdowns und Reisebeschränkungen mit sich, wenngleich erfolgreiche Impfprogramme bedeuten dürften, dass bis zum Sommer das Schlimmste überstanden ist.

Ein nervenaufreibendes Ende der US-Wahl beschränkte den Demokraten sowohl die vorläufige Kontrolle über den Senat und das Repräsentantenhaus als auch die Präsidentschaft – worauf eine Rückkehr zu einer Politik wie unter Obama folgen dürfte. Die Märkte werden Mut schöpfen, da dies eine auf die Ankurbelung des Wachstums ausgerichtete Finanz- und Geldpolitik bedeutet, die auch in Europa übernommen werden sollte. Ehemals anfällige Geschäftsmodelle werden sich jedoch als nicht nachhaltig erweisen, was Auswirkungen auf kleine Unternehmen und auf die Beschäftigung in der Gastronomie und in der Reisebranche haben wird.

Endlich wurde eine Einigung über den Brexit erzielt, was gut aufgenommen werden dürfte. Die Verhandlungen verliefen missmutig, und einige Einzelheiten sind noch immer unklar, insbesondere angesichts der andauernden Lockdowns und Reisebeschränkungen.

Unser Hauptaugenmerk bei der Verwaltung dieses Portfolios liegt auf der Titelauswahl, die sich an makroökonomischen und thematischen Gesichtspunkten orientiert. Bevorzugt wird in Unternehmen mit Wettbewerbsvorteilen und Preissetzungsmacht investiert, die auf Marken, patentierten Verfahren, regulatorischen Hindernissen für den Marktzugang und starke Marktpositionen beruht.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Erläuterungen | | Angepasst | |
|---|---|--------------|----------------|
| | | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Ertrag | | | |
| Nettokapitalgewinn | 2 | 138.213 | 77.171 |
| Erlös | 3 | 17.050 | 25.413 |
| Aufwand | 4 | (5.970) | (6.920) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten | 5 | (2) | (8) |
| Nettoerlös vor Steuern | | 11.078 | 18.485 |
| Besteuerung | 6 | (2.167) | (3.217) |
| Nettoerlöse nach Steuern | | 8.911 | 15.268 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | | 147.124 | 92.439 |
| Ausschüttungen** | 7 | (9.031) | (13.780) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagentätigkeit | | 138.093 | 78.659 |

BILANZ

zum 7. März 2021

| Erläuterungen | 2021 £000 | | 2020 £000 | |
|--|--------------|-----------------|--------------|----------------|
| | | | | |
| Aktiva: | | | | |
| Anlagevermögen: | | | | |
| Anlagen | | 874.598 | | 960.392 |
| Umlaufvermögen: | | | | |
| Forderungen | 8 | 25.162 | | 13.971 |
| Sicht- und Bankguthaben | 9 | 27.361 | | 10.374 |
| Zahlungsmitteläquivalente*** | | 3.016 | | 11.207 |
| Aktiva, insgesamt | | 930.137 | | 995.944 |
| Passiva: | | | | |
| Anlageverbindlichkeiten | | (7) | | (7.625) |
| Kreditoren: | | | | |
| Zahlbare Ausschüttungen | | (13) | | (19) |
| Sonstige Kreditoren | 10 | (49.616) | | (1.361) |
| Passiva, insgesamt | | (49.636) | | (9.005) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | | 880.501 | | 986.939 |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | Angepasst | |
|---|----------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 986.939 | 1.070.849 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen** | 131.568 | 175.639 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen** | (383.025) | (350.126) |
| | (251.457) | (174.487) |
| Verwässerungsanpassung | 116 | - |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagentätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)** | 138.093 | 78.659 |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 6.810 | 11.918 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 880.501 | 986.939 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

Ausschüttung von Gewinnanteilen in Pence pro Anteil

Klasse 1 – Thesaurierungsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: 1,0466).

Klasse 2 – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,4183 | - | 1,4183 | 2,8307 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | - | 1,4183 | 1,4183 | 2,8307 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,4183 | 2,8307 |

Klasse D – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 2,3003 | - | 2,3003 | 4,6772 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | - | 2,3003 | 2,3003 | 4,6772 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,3003 | 4,6772 |

***Der Gesamtwert der Anlagen in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle European Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse L – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,9880 | – | 1,9880 | 2,9790 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,2689 | 1,7191 | 1,9880 | 2,9790 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,9880 | 2,9790 |

Klasse L – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 2,8636 | – | 2,8636 | 4,2315 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,6268 | 2,2368 | 2,8636 | 4,2315 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,8636 | 4,2315 |

Klasse L GBP – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,7710 | – | 1,7710 | 2,6551 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | – | 1,7710 | 1,7710 | 2,6551 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,7710 | 2,6551 |

Klasse X – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 2,2908 | – | 2,2908 | 2,9110 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,1311 | 1,1597 | 2,2908 | 2,9110 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,2908 | 2,9110 |

Klasse X2 – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 9,0774 | – | 9,0774 | 11,5353 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 2,2747 | 6,8027 | 9,0774 | 11,5353 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 9,0774 | 11,5353 |

Klasse X in GBP abgesichert – Bruttothesaurierungsanteile*

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,5731 | – | 1,5731 | 0,3165 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,5735 | 0,9996 | 1,5731 | 0,3165 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,5731 | 0,3165 |

Klasse Z – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,0304 | – | 1,0304 | 1,7836 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | – | 1,0304 | 1,0304 | 1,7836 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,0304 | 1,7836 |

Klasse Z – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,3939 | – | 1,3939 | 2,3791 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,3326 | 1,0613 | 1,3939 | 2,3791 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,3939 | 2,3791 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.

*Die Auflegungsdaten finden Sie in den Fußnoten nach den Vergleichstabellen.

Threadneedle European Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | | | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | | |
|--|----------------------------------|------------|-------------|----------------------------------|-------------|-------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 242,17 | 223,73 | 227,50 | 276,50 | 253,95 | 256,75 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 41,77 | 22,46 | (0,06) | 47,85 | 25,58 | (0,07) |
| Betriebskosten (p) | (4,27) | (4,02) | (3,71) | (3,20) | (3,03) | (2,73) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 37,50 | 18,44 | (3,77) | 44,65 | 22,55 | (2,80) |
| Ausschüttungen (p) | – | (1,05) | (1,87) | (1,42) | (2,83) | (3,59) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | 1,05 | 1,87 | 1,42 | 2,83 | 3,59 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 279,67 | 242,17 | 223,73 | 321,15 | 276,50 | 253,95 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,41 | 0,56 | 0,28 | 0,47 | 0,65 | 0,31 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 15,48 | 8,24 | (1,66) | 16,15 | 8,88 | (1,09) |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 75.363 | 87.885 | 313.643 | 408.444 | 350.728 | 344.321 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 26.946.769 | 36.290.245 | 140.189.774 | 127.181.112 | 126.847.064 | 135.583.758 |
| Betriebskosten (%)** | 1,63 | 1,64 | 1,63 | 1,06 | 1,06 | 1,06 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,15 | 0,23 | 0,12 | 0,15 | 0,23 | 0,12 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 295,33 | 272,38 | 246,95 | 338,82 | 310,90 | 279,48 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 189,23 | 222,04 | 204,62 | 216,08 | 252,04 | 232,00 |
| | Klasse D – Thesaurierungsanteile | | | Klasse L – Ertragsanteile | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 463,82 | 426,06 | 430,82 | 197,72 | 183,51 | 188,20 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 80,09 | 42,90 | (0,13) | 34,31 | 18,44 | (0,06) |
| Betriebskosten (p) | (5,27) | (5,14) | (4,63) | (1,32) | (1,25) | (1,15) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 74,82 | 37,76 | (4,76) | 32,99 | 17,19 | (1,21) |
| Ausschüttungen (p) | (2,30) | (4,68) | (5,95) | (1,99) | (2,98) | (3,48) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 2,30 | 4,68 | 5,95 | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 538,64 | 463,82 | 426,06 | 228,72 | 197,72 | 183,51 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,77 | 1,09 | 0,53 | 0,34 | 0,46 | 0,23 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 16,13 | 8,86 | (1,10) | 16,69 | 9,37 | (0,64) |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 497 | 997 | 951 | 92 | 104 | 205 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 92.251 | 214.870 | 223.169 | 40.352 | 52.639 | 111.918 |
| Betriebskosten (%)** | 1,07 | 1,07 | 1,07 | 0,61 | 0,61 | 0,61 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,15 | 0,23 | 0,12 | 0,15 | 0,23 | 0,12 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 568,29 | 521,52 | 468,92 | 243,21 | 225,63 | 205,30 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 362,47 | 422,85 | 389,24 | 154,53 | 182,10 | 170,67 |

Threadneedle European Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse L – Thesaurierungsanteile | | | Klasse L GBP – Ertragsanteile | | |
|--|----------------------------------|-------------|-------------|-----------------------------------|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 285,04 | 260,68 | 262,36 | 176,22 | 163,56 | 166,53 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 49,43 | 26,15 | (0,07) | 30,59 | 16,45 | 1,22 |
| Betriebskosten (p) | (1,90) | (1,79) | (1,61) | (1,18) | (1,13) | (1,04) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 47,53 | 24,36 | (1,68) | 29,41 | 15,32 | 0,18 |
| Ausschüttungen (p) | (2,86) | (4,23) | (4,85) | (1,77) | (2,66) | (3,15) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 2,86 | 4,23 | 4,85 | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 332,57 | 285,04 | 260,68 | 203,86 | 176,22 | 163,56 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,49 | 0,67 | 0,32 | 0,30 | 0,42 | 0,21 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 16,67 | 9,34 | (0,64) | 16,69 | 9,37 | 0,11 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 1.621 | 1.482 | 1.573 | 474 | 360 | 383 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 487.544 | 519.784 | 603.578 | 232.278 | 204.457 | 234.420 |
| Betriebskosten (%)** | 0,61 | 0,61 | 0,61 | 0,61 | 0,61 | 0,61 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,15 | 0,23 | 0,12 | 0,15 | 0,23 | 0,12 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 350,63 | 320,50 | 286,20 | 216,79 | 201,10 | 181,26 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 222,78 | 258,72 | 237,93 | 137,73 | 162,31 | 152,16 |
| | Klasse X – Thesaurierungsanteile | | | Klasse X2 – Thesaurierungsanteile | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 142,40 | 129,50 | 129,62 | 564,28 | 513,14 | 513,63 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 24,76 | 12,99 | (0,04) | 98,07 | 51,48 | (0,18) |
| Betriebskosten (p) | (0,09) | (0,09) | (0,08) | (0,36) | (0,34) | (0,31) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 24,67 | 12,90 | (0,12) | 97,71 | 51,14 | (0,49) |
| Ausschüttungen (p) | (2,29) | (2,91) | (3,12) | (9,08) | (11,54) | (12,36) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 2,29 | 2,91 | 3,12 | 9,08 | 11,54 | 12,36 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 167,07 | 142,40 | 129,50 | 661,99 | 564,28 | 513,14 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,24 | 0,33 | 0,16 | 0,94 | 1,29 | 0,63 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 17,32 | 9,96 | (0,09) | 17,32 | 9,97 | (0,10) |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 115.914 | 303.748 | 210.531 | 14.565 | 43.655 | 179.035 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 69.382.657 | 213.300.518 | 162.578.165 | 2.200.213 | 7.736.439 | 34.889.972 |
| Betriebskosten (%)** | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,15 | 0,23 | 0,12 | 0,15 | 0,23 | 0,12 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 175,99 | 160,05 | 141,77 | 697,36 | 634,22 | 561,76 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 111,32 | 128,52 | 118,06 | 441,10 | 509,29 | 467,84 |

Threadneedle European Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse X in GBP abgesichert – Bruttothesaurierungsanteile [§] | | Klasse Z – Ertragsanteile | | |
|--|---|-------------------------|---------------------------|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 ¹ | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 100,18 | 100,00 | 146,36 | 135,84 | 139,31 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 17,66 | 0,21 | 25,35 | 13,66 | (0,05) |
| Betriebskosten (p) | (0,06) | (0,03) | (1,41) | (1,36) | (1,23) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 17,60 | 0,18 | 23,94 | 12,30 | (1,28) |
| Ausschüttungen (p) | (1,57) | (0,32) | (1,03) | (1,78) | (2,19) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 1,57 | 0,32 | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 117,78 | 100,18 | 169,27 | 146,36 | 135,84 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,17 | 0,25 | 0,25 | 0,35 | 0,17 |
| Wertentwicklung | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 17,57 | 0,18 | 16,36 | 9,05 | (0,92) |
| Sonstige Informationen | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 220.930 | 175.444 | 1.338 | 1.004 | 567 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 187.580.116 | 175.127.274 | 790.547 | 686.124 | 417.059 |
| Betriebskosten (%)** | 0,06 | 0,06 [†] | 0,88 | 0,88 | 0,88 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,15 | 0,23 | 0,15 | 0,23 | 0,12 |
| Preise | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 122,46 | 117,11 | 179,62 | 166,58 | 151,76 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 74,71 | 99,88 | 114,38 | 134,80 | 126,05 |
| Klasse Z – Thesaurierungsanteile | | | | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 197,77 | 181,32 | 183,00 | | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 34,26 | 18,25 | (0,06) | | |
| Betriebskosten (p) | (1,92) | (1,80) | (1,62) | | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 32,34 | 16,45 | (1,68) | | |
| Ausschüttungen (p) | (1,39) | (2,38) | (2,88) | | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 1,39 | 2,38 | 2,88 | | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 230,11 | 197,77 | 181,32 | | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,34 | 0,46 | 0,22 | | |
| Wertentwicklung | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 16,35 | 9,07 | (0,92) | | |
| Sonstige Informationen | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 41.263 | 21.532 | 19.640 | | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 17.931.454 | 10.887.328 | 10.831.823 | | |
| Betriebskosten (%)** | 0,88 | 0,88 | 0,88 | | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,15 | 0,23 | 0,12 | | |
| Preise | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 242,71 | 222,35 | 199,36 | | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 154,56 | 179,95 | 165,58 | | |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

[§]Nur für zulässige Anleger verfügbar.

¹Aufgelegt am 8. Oktober 2019.

[†]Die ausgewiesenen laufenden Kosten werden auf der Grundlage der seit dem Auflegungsdatum aufgelaufenen Kosten annualisiert.

Threadneedle European Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITALGEWINN

Der Nettokapitalgewinn im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| Nicht-derivative Wertpapiere | 133.956 | 78.551 |
| Devisenterminkontrakte | 4.331 | (1.439) |
| Sonstiger (Verlust)/Gewinn | (61) | 74 |
| Transaktionskosten | (13) | (15) |
| Nettokapitalgewinn | 138.213 | 77.171 |

3 ERLÖS

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|--------|--------|
| | £000 | £000 |
| Dividenden Großbritannien | – | 1.522 |
| Ausländische Dividenden | 16.509 | 23.845 |
| Zinsen auf kurzfristige Anlagen | – | 1 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 541 | 45 |
| Gesamterlös | 17.050 | 25.413 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (5.359) | (6.214) |
| Registrierungsgebühren | (420) | (502) |
| | (5.779) | (6.716) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (114) | (124) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (59) | (62) |
| | (173) | (186) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (8) | (7) |
| Prüfungsgebühren | (10) | (11) |
| | (18) | (18) |
| Gesamte Aufwendungen* | (5.970) | (6.920) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 FÄLLIGE ZINSEN UND ÄHNLICHE KOSTEN

| | 2021 | 2020 |
|---|------|------|
| | £000 | £000 |
| Zinszahlungen | (2) | (8) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten gesamt | (2) | (8) |

6 BESTEUERUNG

| | 2021 | Angepasst 2020* |
|---|---------|-----------------|
| | £000 | £000 |
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Ausländische Steuer | (2.167) | (3.217) |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 6b) | (2.167) | (3.217) |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | (2.167) | (3.217) |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 11.078 | 18.485 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standard Körperschaftsteuersatz von 20 % | (2.216) | (3.697) |
| Auswirkungen von: | | |
| Nicht zu versteuernde Erlöse | 3.158 | 5.055 |
| Ausländische Steuer | (2.167) | (3.217) |
| Überplanmäßige Ausgaben* | (935) | (1.175) |
| Umtauschübertrag aus Kapital* | (7) | (183) |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 6a) | (2.167) | (3.217) |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

Der Fonds hat einen Aktivposten von 14.589.354 Pfund Sterling (2020: 13.654.111 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

7 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | 2021 | Angepasst 2020* |
|--|-------|-----------------|
| | £000 | £000 |
| Endgültig | 6.823 | 11.937 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe* | 6.823 | 11.937 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe* | 3.095 | 3.319 |
| | (887) | (1.476) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 9.031 | 13.780 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 8.911 | 15.268 |
| Umtauschausgleich* | 36 | (1.488) |
| Durch Kapital ausgeglichener Mindererlös | 84 | – |
| Ausschüttungen gesamt | 9.031 | 13.780 |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil und alle Anteilklassen mit einem Fehlbetrag sind in der Tabelle auf den Seiten 89 bis 90 aufgeführt.

8 FORDERUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|--------|--------|
| | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 876 | 4.987 |
| Ausstehender Erlös aus Verkäufen | 21.078 | 5.777 |
| Antizipative Aktiva | 426 | 173 |
| Anrechenbare ausländische Quellensteuer | 2.782 | 3.034 |
| Debitoren, insgesamt | 25.162 | 13.971 |

9 SICHT- UND BANKGUTHABEN

| | 2021 | 2020 |
|--|--------|--------|
| | £000 | £000 |
| Bei Futures-Clearing-Stellen und Brokern gehaltene Beträge | – | 6.660 |
| Sicht- und Bankguthaben | 27.361 | 3.714 |
| Sicht- und Bankguthaben, insgesamt | 27.361 | 10.374 |

10 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 | 2020 |
|--|----------|---------|
| | £000 | £000 |
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (30.103) | (679) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (18.825) | – |
| Antizipative Passiva | (24) | (27) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (587) | (579) |
| Fällige Körperschaftsteuer | (77) | (76) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (49.616) | (1.361) |

11 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

12 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 8 und 10 aufgeführt.

An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 10 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

Threadneedle European Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

13 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle European Fund gibt es gegenwärtig sieben Anteilklassen: Klasse 1, Klasse 2, Klasse D, Klasse L, Klasse X, Klasse X2 und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

Jährliche Verwaltungsgebühr

| | |
|-----------------|--------|
| Anteilklasse 1 | 1,50 % |
| Anteilklasse 2 | 1,00 % |
| Anteilklasse D | 0,90 % |
| Anteilklasse L | 0,55 % |
| Anteilklasse X | k. A.* |
| Anteilklasse X2 | k. A.* |
| Anteilklasse Z | 0,75 % |

Registrierungsgebühren

| | |
|-----------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 0,110 % |
| Anteilklasse 2 | 0,035 % |
| Anteilklasse D | 0,150 % |
| Anteilklasse L | 0,035 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |
| Anteilklasse X2 | 0,035 % |
| Anteilklasse Z | 0,110 % |

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seiten 91 bis 93 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 89 bis 90 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|---|--------------|
| Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 36.290.245 |
| Ausgegebene Anteile | 3.025.468 |
| Zurückgenommene Anteile | (6.238.214) |
| Nettoumwandlungen | (6.130.730) |
| Schlussanteile | 26.946.769 |
| Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 126.847.064 |
| Ausgegebene Anteile | 23.320.748 |
| Zurückgenommene Anteile | (22.986.700) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 127.181.112 |
| Klasse D – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 214.870 |
| Ausgegebene Anteile | 1.349 |
| Zurückgenommene Anteile | (7.874) |
| Nettoumwandlungen | (116.094) |
| Schlussanteile | 92.251 |
| Klasse L – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 52.639 |
| Ausgegebene Anteile | 4.133 |
| Zurückgenommene Anteile | (16.420) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 40.352 |
| Klasse L – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 519.784 |
| Ausgegebene Anteile | 3.965 |
| Zurückgenommene Anteile | (36.205) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 487.544 |
| Klasse L GBP – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 204.457 |
| Ausgegebene Anteile | 27.821 |
| Zurückgenommene Anteile | – |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 232.278 |

2021

| | |
|--|---------------|
| Klasse X – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 213.300.518 |
| Ausgegebene Anteile | 3.434.127 |
| Zurückgenommene Anteile | (147.351.988) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 69.382.657 |
| Klasse X2 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 7.736.439 |
| Ausgegebene Anteile | 2.585.212 |
| Zurückgenommene Anteile | (2.034.822) |
| Nettoumwandlungen | (6.086.616) |
| Schlussanteile | 2.200.213 |
| Klasse X in GBP abgesichert - Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 175.127.274 |
| Ausgegebene Anteile | 33.461.000 |
| Zurückgenommene Anteile | (56.627.991) |
| Nettoumwandlungen | 35.619.833 |
| Schlussanteile | 187.580.116 |
| Klasse Z – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 686.124 |
| Ausgegebene Anteile | 265.772 |
| Zurückgenommene Anteile | (161.349) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 790.547 |
| Klasse Z – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 10.887.328 |
| Ausgegebene Anteile | 1.269.174 |
| Zurückgenommene Anteile | (1.984.689) |
| Nettoumwandlungen | 7.759.641 |
| Schlussanteile | 17.931.454 |

14 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Ein Marktanstieg von 5 % hätte, angewendet auf den Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 5,09 % und umgekehrt zur Folge (2020: 5,08 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|---------------------|-------------|
| Währung 2021 | €000 |
| Dänische Krone | 37.278 |
| Euro | 464.106 |
| Norwegische Krone | 22.525 |
| Schwedische Krone | 46.407 |
| Schweizer Franken | 82.995 |
| US-Dollar | 80 |
| Währung 2020 | €000 |
| Dänische Krone | 48.766 |
| Euro | 481.852 |
| Norwegische Krone | 21.108 |
| Schwedische Krone | 59.339 |
| Schweizer Franken | 166.215 |
| US-Dollar | 236 |

Analyse der Währungssensitivität

Der Fonds hat ein wesentliches Engagement in folgenden Währungen. Die Tabelle zeigt, wie der Fondswert auf der Grundlage der Währungsschwankung (entsprechend der Währungsschwankung im Geschäftsjahr) steigen oder fallen wird.

Threadneedle European Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

| | Währungs- schwankung | Fondsbewe- gung |
|---------------------|-------------------------|--------------------|
| Währung 2021 | % | % |
| Euro | 1,08 | 0,57 |
| Währung 2020 | % | % |
| Euro | 1,19 | 0,58 |
| Schweizer Franken | 7,83 | 1,32 |

Kredit-/Gegenparteirisiko

Das Gegenparteirisiko durch den Einsatz von Derivaten ist nachfolgend im Einzelnen dargelegt:

| | Engagement in Devisenterminkontrakten | Verpfändete Sicherheiten |
|-------------------|--|-----------------------------|
| 2021 | £000 | £000 |
| Kontrahent | | |
| J.P. Morgan | 552 | – |
| 2020 | Engagement in Devisenterminkontrakten | Verpfändete Sicherheiten |
| Kontrahent | £000 | £000 |
| J.P. Morgan | – | 6.660 |
| Lloyds | 1 | – |

Der Fonds hielt 480.000 Pfund Sterling (2020: £Null) an von den Gegenparteien des Fonds erhaltenen Sicherheiten. Die Sicherheiten wurden in Form von Barmitteln gehalten. Die erhaltenen Sicherheiten sind kein Eigentum des Fonds und sind daher nicht im Barguthaben des Fonds enthalten.

Das positive Engagement repräsentiert das Engagement des Fonds in der betreffenden Gegenpartei und nicht die Positionen des Fonds in dieser Gegenpartei.

Zinsrisiko

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| | Variabel verzinsliche Finanzanla- gen | Festver- zinsliche Finanzan- lagen | Nicht verzinsliche Finanzanlagen | Gesamt |
|---------------------|--|---|--|---------|
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Dänische Krone | – | – | 52.566 | 52.566 |
| Euro | – | – | 721.657 | 721.657 |
| Norwegische Krone | 905 | – | 21.620 | 22.525 |
| Schwedische Krone | – | – | 46.407 | 46.407 |
| Schweizer Franken | – | – | 82.995 | 82.995 |
| Pfund Sterling | 26.456 | 3.016 | 259.861 | 289.333 |
| US-Dollar | – | – | 80 | 80 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Dänische Krone | – | – | 48.766 | 48.766 |
| Euro | 170 | – | 695.179 | 695.349 |
| Norwegische Krone | – | – | 21.108 | 21.108 |
| Schwedische Krone | – | – | 59.339 | 59.339 |
| Schweizer Franken | 670 | – | 165.545 | 166.215 |
| Pfund Sterling | 9.534 | 11.207 | 210.864 | 231.605 |
| US-Dollar | – | – | 236 | 236 |

| | Variabel verzinsliche Finanzver- bindlich- keiten | Festver- zinsliche Finanz- verbind- lichkei- ten | Nicht verzinsliche Finanzverbind- lichkeiten | Gesamt |
|---------------------|---|---|---|-----------|
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Dänische Krone | – | – | (15.288) | (15.288) |
| Euro | – | – | (257.551) | (257.551) |
| Pfund Sterling | – | – | (62.223) | (62.223) |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | – | – | (213.497) | (213.497) |
| Pfund Sterling | – | – | (22.182) | (22.182) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

Risiken in Verbindung mit Derivaten

Derivate, einschließlich Devisenterminkontrakten, werden eingesetzt, wenn sie die kostengünstigste und effizienteste Methode darstellen, ein Engagement einzugehen. Hierdurch erhöht sich das Risiko für den Fonds und die Volatilität kann höher ausfallen. Alle offenen Positionen werden regelmäßig vom Fondsmanager überprüft. Im Abrechnungszeitraum ging der Fonds verschiedene Devisenterminkontrakte ein. Diese Kontrakte verpflichten den Fonds zur späteren Lieferung bzw. Entgegennahme von Assets und Verbindlichkeiten, normalerweise drei Monate später, zu bei Kontraktabschluss festgelegten Kursen.

Am 7. März 2021 verfügte der Fonds über offene Devisenterminkontrakte mit einem Vermögenswert von 560.000 Pfund Sterling (2020: 525.000 Pfund Sterling) und einem Haftungswert von 7.000 Pfund Sterling (2020: 7.625.000 Pfund Sterling).

15 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kurstdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| Bewertungsmethode | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|
| | Aktiva | Passiva | Aktiva | Passiva |
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Ebene 1* | 877.054 | – | 971.074 | – |
| Ebene 2 | 560 | (7) | 525 | (7.625) |
| | 877.614 | (7) | 971.599 | (7.625) |

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

16 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

17 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

7. März 2021

| Kauf | Wert | Provisionen | Steuern | |
|-----------------------------------|---------|-------------|---------|-----|
| | £000 | £000 | % | % |
| Aktien | 687.883 | 413 | 0,06 | 591 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 180.009 | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 1.381 | – | – | – |
| Gesamt | 869.273 | 413 | | 591 |
| Käufe insgesamt, brutto: | 870.277 | | | |

Threadneedle European Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

| | Wert | | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|------------------|------------|-------------|------|---------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 | % | £000 |
| Verkäufe | | | | | | |
| Aktien | 909.952 | 478 | 0,05 | – | – | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 188.200 | – | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 533 | – | – | – | – | – |
| Gesamt | 1.098.685 | 478 | | | | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt: 1.098.207

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

| | |
|--------------|--------|
| Provisionen: | 0,09 % |
| Steuern: | 0,06 % |

07.03.2020

| | Wert | | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|------------------|------------|-------------|--------------|---------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 | % | £000 |
| Kauf | | | | | | |
| Aktien | 970.183 | 583 | 0,06 | 1.141 | 0,12 | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 102.517 | – | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 5.145 | – | – | – | – | – |
| Gesamt | 1.077.845 | 583 | | 1.141 | | |

Käufe insgesamt, brutto: 1.079.569

| | Wert | | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|------------------|------------|-------------|----------|---------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 | % | £000 |
| Verkäufe | | | | | | |
| Aktien | 1.158.835 | 625 | 0,05 | 1 | 0,00 | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 91.310 | – | – | – | – | – |
| Gesamt | 1.250.145 | 625 | | 1 | | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt: 1.249.519

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

| | |
|--------------|--------|
| Provisionen: | 0,12 % |
| Steuern: | 0,11 % |

Portfoliotransaktionskosten entstehen dem Fonds beim Kauf und Verkauf zugrunde liegender Anlagen. Sie variieren je nach Anlagenklasse, Börsenland und Ausführungsmethode.

Diese Kosten können entweder als direkte oder als indirekte Transaktionskosten klassifiziert werden:

Direkte Transaktionskosten: Maklerprovisionen, Gebühren und Steuern.

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Um bestehende Anleger vor den Auswirkungen der Verwässerung zu schützen, werden Portfoliotransaktionskosten, die infolge des Kaufs und Verkaufs von Anteilen des Fonds durch Anleger entstehen, von diesen Anlegern über eine „Verwässerungsanpassung“ auf den Preis, den sie zahlen oder erhalten, wiedererlangt.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,09 % (7. März 2020: 0,05 %), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

18 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträge für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens umgegliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgegliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

| | Zuvor berichtet | Angepasst | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------|----------|
| | 2020 | 2020 | 2020 |
| | £000 | £000 | £000 |
| AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS | | | |
| Ausschüttungen | (12.867) | (913) | (13.780) |
| Nettoauswirkung | | (913) | |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

| | Zuvor berichtet | Angepasst | |
|---|-----------------|-----------|-----------|
| | 2020 | 2020 | 2020 |
| | £000 | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 391.037 | (215.398) | 175.639 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (566.437) | 216.311 | (350.126) |
| | (175.400) | 913 | (174.487) |

Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)

79.572 (913) 78.659

Auswirkung auf das den Anteilhabern zuzurechnende Nettovermögen

–

| | Zuvor berichtet | Angepasst | |
|--|-----------------|-----------|------|
| | 2020 | 2020 | 2020 |
| | £000 | £000 | £000 |

Erläuterung 6 BESTEUERUNG

| | | | |
|------------------------------|---------|-------|---------|
| Überplanmäßige Ausgaben | (1.358) | 183 | (1.175) |
| Umtauschübertrag aus Kapital | – | (183) | (183) |
| Nettoauswirkung | | – | |

| | Zuvor berichtet | Angepasst | |
|--|-----------------|-----------|------|
| | 2020 | 2020 | 2020 |
| | £000 | £000 | £000 |

Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN

| | | | |
|---|---------|---------|---------|
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 5.490 | (2.171) | 3.319 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe | (4.560) | 3.084 | (1.476) |
| Nettoauswirkung | | 913 | |
| Umtauschgleich | (2.401) | 913 | (1.488) |

19 EREIGNIS NACH DEM BILANZSTICHTAG

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Nettorücknahmen zwischen dem am 7. März 2021 abgelaufenen Geschäftsjahr und dem 28. Juni 2021 als prozentualen Anteil am Schluss-NIW für Anteilklassen mit wesentlichen Bewegungen. Diese Änderung spiegelt Bedingungen wider, die nach dem Geschäftsjahresende eingetreten sind, und wird daher als ein sich nicht anpassendes Ereignis betrachtet.

| Anteilklasse | % Änderung |
|---|------------|
| Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | (12,80) |
| Klasse L – Ertragsanteile | (24,24) |
| Klasse X2 – Thesaurierungsanteile | (13,01) |
| Klasse X in GBP abgesichert - Bruttothesaurierungsanteile | (16,40) |

Threadneedle European Select Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist ein langfristiger überdurchschnittlicher Kapitalzuwachs. Er ist bestrebt, die Wertentwicklung des FTSE World Europe ex UK Index nach Abzug der Gebühren zu übertreffen, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75 % seines Vermögens in einem konzentrierten Portfolio aus Aktien von Unternehmen, die in Kontinentaleuropa ansässig sind oder dort einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben.

Der Fonds wählt Unternehmen aus, bei denen der Fondsmanager der Überzeugung ist, dass der aktuelle Aktienkurs nicht deren Aussichten widerspiegelt. Diese Unternehmen können aus allen Branchen oder Wirtschaftssektoren ausgewählt werden, wobei wesentliche Sektor- und Aktiengewichtungen nach Ermessen des Fondsmanagers festgelegt werden. Es gibt keine Einschränkung hinsichtlich der Unternehmensgröße, jedoch sind die Anlagen tendenziell auf größere Unternehmen konzentriert, wie z. B. die Unternehmen im FTSE World Europe ex UK Index.

Der FTSE World Europe ex UK Index gilt als angemessene Darstellung der Aktienkursentwicklung großer und mittlerer Unternehmen in ganz Europa (ohne Vereinigtes Königreich). Er umfasst derzeit etwa 500 Unternehmen. Er bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Fondsperformance gemessen und über einen bestimmten Zeitraum hinweg bewertet wird.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 50 Unternehmen, darunter möglicherweise auch Aktien einiger Unternehmen, die nicht im Index enthalten sind. Der Fonds kann in andere Wertpapiere (einschließlich festverzinslicher Wertpapiere) und Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), investieren, wenn dies als angemessen erachtet wird.

Der Fonds kann zudem Geldmarktinstrumente, Einlagen und geldnahe Instrumente halten.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Wertentwicklung der Nettothesaurierungsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle European Select Fund stieg in den zwölf Monaten zum 7. März 2021 von 320,52 Pence auf 374,84 Pence.

Der in Pfund Sterling berechnete Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge +20,10 %. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum +15,43 %. (Zur Information: Der FTSE World Europe ex UK Index verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Gesamtertrag von +14,44 %.)

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Das Jahr war geprägt von Bedenken hinsichtlich der Auswirkungen von COVID-19, einem sich rapide international ausbreitenden äußerst ansteckenden Virus. Eine schwindelerregende Reihe von Reaktionen auf die Pandemie umfasste Reisebeschränkungen und Lockdowns, die Städte, Regionen und ganze Länder fast vollständig zum Stillstand brachten, eine Welle von Not-Zinssenkungen und Liquiditätsspritzen der Zentralbanken und die Ankündigung umfangreicher wirtschaftlicher Hilfspakete der Regierungen. Aktien erholten sich von einem starken Abschwung, als sich Optimismus breit machte, dass diese Unterstützungsmaßnahmen letztendlich das Wachstum erneut ankurbeln würden. Später boten Impfkampagnen Grund für Optimismus, dass das Virus eingedämmt werden könnte, wenngleich mutierte Stämme auftraten, die zusätzlicher Forschung bedürfen.

Die Auswirkungen der Pandemie auf das Wachstum waren enorm. Die Daten zeigten, dass das BIP in den führenden Volkswirtschaften im ersten Quartal 2020 deutlich gesunken ist. Das BIP der Eurozone brach im zweiten Quartal gegenüber dem ersten Quartal ein. Besonders stark betroffen war Spanien. Später traten Anzeichen einer Erholung der Volkswirtschaften auf, doch der Fortschritt wurde durch neue Lockdowns unterbrochen, als es wieder zu vermehrten Ausbrüchen des Virus kam und neue Varianten auftraten. Viele Unternehmen zogen unterdessen ihre Gewinnprognosen zurück und kürzten die Dividenden.

Die Konjunkturmaßnahmen umfassten einen Corona-Wiederaufbaufonds in Höhe von 750 Mrd. Euro, der zum ersten Mal durch eine gemeinsame Kreditaufnahme finanziert werden soll. In den USA schlug der neu gewählte Präsident Biden ein Konjunkturpaket in Höhe von 1,9 Bio. USD vor. Die US-Notenbank Federal Reserve ist derzeit zuversichtlich, dass die Wirtschaft sich nicht überhitzen wird, doch die Anleihenrenditen erreichten mit steigenden Inflationserwartungen Anfang 2021 einen Höhepunkt. Während der Anstieg der Renditen den Finanzwerten Aufschwung verlieh, erzeugte er auch Phasen der Schwäche im Technologiesektor. Auch in Europa wurden Sorgen hinsichtlich der Inflation laut.

Zu den neuen Beteiligungen zählten Siemens Healthineers, STMicroelectronics und Zalando. Siemens Healthineers ist ein weltweit

führendes Unternehmen im Bereich der Krankenhaus-technologie. Die Eintrittsbarrieren für diesen Markt sind hoch, wodurch der Marktanteil und die Preisgestaltung wahrscheinlich aufrechterhalten werden können, und es gibt ermutigende Gelegenheiten im Bereich der Diagnostik. STMicroelectronics ist ein Spezialist für Mikroprozessoren und Sensoren, die in der Auto- und Verbraucherelektronik eingesetzt werden. In den letzten Jahren lag der Schwerpunkt der Umstrukturierung auf Nischen (in denen das Unternehmen über einen hohen Marktanteil verfügt) und dem fertigen Gewerbe, was wahrscheinlich in Zukunft Margen, Wachstum und Rendite ankurbeln wird. Zalando verfügt über eine schnell wachsende europäische Online-Einzelhandelsplattform – die Größe bietet erhebliche Vorteile und ermöglicht hohe und nachhaltige Margen.

Zu den Verkäufen zählten RELX (Informationen und Analytik); ein Großteil des Unternehmensgeschäfts hat sich als widerstandsfähig erwiesen, doch der Geschäftsbereich Messen leidet stark aufgrund der virusbedingten Lockdowns.

Das Potenzial für eine Erholung nach dem Virus schafft Vertrauen, doch einige Sektoren werden noch über Jahre belastet sein und der Inflationsdruck könnte sichtbar werden. COVID-19 dominiert noch immer die Stimmung; die zweite Welle brachte erneute Lockdowns und Reisebeschränkungen mit sich, wenngleich erfolgreiche Impfprogramme bedeuten dürften, dass bis zum Sommer das Schlimmste überstanden ist.

Ein nervenaufreibendes Ende der US-Wahl beschränkte den Demokraten sowohl die vorläufige Kontrolle über den Senat und das Repräsentantenhaus als auch die Präsidentschaft – worauf eine Rückkehr zu einer Politik wie unter Obama folgen dürfte. Die Märkte werden Mut schöpfen, da dies eine auf die Ankurbelung des Wachstums ausgerichtete Finanz- und Geldpolitik bedeutet, die auch in Europa übernommen werden sollte. Ehemals anfällige Geschäftsmodelle werden sich jedoch als nicht nachhaltig erweisen, was Auswirkungen auf kleine Unternehmen und auf die Beschäftigung in der Gastronomie und in der Reisebranche haben wird.

Endlich wurde eine Einigung über den Brexit erzielt, was gut aufgenommen werden dürfte. Die Verhandlungen verliefen missmutig, und einige Einzelheiten sind noch immer unklar, insbesondere angesichts der andauernden Lockdowns und Reisebeschränkungen.

Unser Schwerpunkt bei der Verwaltung dieses Portfolios mit hohem Überzeugungsgrad liegt auf der Titelauswahl. Wir wollen qualitativ hochwertige Unternehmen identifizieren, von denen aufgrund ihrer Preissetzungsmacht nachhaltige Erträge zu erwarten sind.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Erläuterungen | Angepasst | |
|---|--------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Ertrag | | |
| Nettokapitalgewinn | 2 251.481 | 161.132 |
| Erlös | 3 23.457 | 33.469 |
| Aufwand | 4 (15.808) | (15.517) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten | 5 (31) | (46) |
| Nettoerlös vor Steuern | 7.618 | 17.906 |
| Besteuerung | 6 (2.785) | (4.793) |
| Nettoerlöse nach Steuern | 4.833 | 13.113 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | 256.314 | 174.245 |
| Ausschüttungen** | 7 (5.902) | (13.192) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagentätigkeit | 250.412 | 161.053 |

BILANZ

zum 7. März 2021

| Erläuterungen | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| | £000 | £000 |
| Aktiva: | | |
| Anlagevermögen: | | |
| Anlagen | 1.655.933 | 1.548.295 |
| Umlaufvermögen: | | |
| Forderungen | 8 14.974 | 5.767 |
| Sicht- und Bankguthaben | 9 3.806 | 320 |
| Zahlungsmitteläquivalente*** | 12.218 | 34.198 |
| Aktiva, insgesamt | 1.686.931 | 1.588.580 |
| Passiva: | | |
| Anlageverbindlichkeiten | (2) | (336) |
| Kreditoren: | | |
| Überziehungskredite | 9 (631) | – |
| Zahlbare Ausschüttungen | (688) | (1.760) |
| Sonstige Kreditoren | 10 (16.055) | (3.424) |
| Passiva, insgesamt | (17.376) | (5.520) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | 1.669.555 | 1.583.060 |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | Angepasst | |
|---|------------------|------------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 1.583.060 | 1.527.014 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen** | 125.962 | 115.681 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen** | (294.404) | (231.432) |
| | (168.442) | (115.751) |
| Verwässerungsanpassung | 40 | 47 |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagentätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)** | 250.412 | 161.053 |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 4.485 | 10.697 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 1.669.555 | 1.583.060 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

Ausschüttung von Gewinnanteilen in Pence pro Anteil

Klasse 1 – Ertragsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: 0,1703).

Klasse 1 – Thesaurierungsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: 0,3937).

Klasse 2 – Ertragsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,3191 | – | 0,3191 | 1,3761 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | – | 0,3191 | 0,3191 | 1,3761 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,3191 | 1,3761 |

***Der Gesamtwert der Anlagen in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle European Select Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse 2 – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,5724 | – | 0,5724 | 2,4728 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | – | 0,5724 | 0,5724 | 2,4728 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,5724 | 2,4728 |

Klasse 2 in USD abgesichert – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,3632 | – | 0,3632 | 1,1135 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | – | 0,3632 | 0,3632 | 1,1135 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,3632 | 1,1135 |

Klasse X – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,9659 | – | 1,9659 | 2,5741 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,0534 | 1,9125 | 1,9659 | 2,5741 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,9659 | 2,5741 |

Klasse Z – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,6968 | – | 0,6968 | 1,4949 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | – | 0,6968 | 0,6968 | 1,4949 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,6968 | 1,4949 |

Klasse Z – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,9088 | – | 0,9088 | 1,9319 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | – | 0,9088 | 0,9088 | 1,9319 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,9088 | 1,9319 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.

Threadneedle European Select Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Ertragsanteile | | | Klasse 1 EUR – Ertragsanteile |
|--|----------------------------------|------------|------------|--------------------------------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 09.11.2018 ¹ |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 136,76 | 123,25 | 126,83 | 132,95 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 23,85 | 15,92 | (0,88) | (9,75) |
| Betriebskosten (p) | (2,44) | (2,24) | (2,07) | (0,70) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 21,41 | 13,68 | (2,95) | (10,45) |
| Ausschüttungen (p) | – | (0,17) | (0,63) | (0,97) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 158,17 | 136,76 | 123,25 | 121,53 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,14 | 0,14 | 0,07 | 0,04 |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 15,66 | 11,10 | (2,33) | (7,86) |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 360 | 433 | 347 | – |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 227.584 | 316.472 | 281.501 | – |
| Betriebskosten (%)** | 1,60 | 1,60 | 1,62 | – |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,09 | 0,10 | 0,06 | – |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 171,75 | 151,51 | 138,89 | 138,89 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 110,56 | 122,28 | 114,20 | 119,08 |
| | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | | | Klasse 1 EUR – Thesaurierungsanteile |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 09.11.2018 ¹ |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 320,42 | 288,40 | 295,27 | 309,51 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 55,88 | 37,24 | (2,10) | (24,96) |
| Betriebskosten (p) | (5,72) | (5,22) | (4,77) | (1,64) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 50,16 | 32,02 | (6,87) | (26,60) |
| Ausschüttungen (p) | – | (0,39) | (1,47) | (2,26) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | 0,39 | 1,47 | 2,26 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 370,58 | 320,42 | 288,40 | 282,91 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,32 | 0,33 | 0,17 | 0,08 |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 15,65 | 11,10 | (2,33) | (8,59) |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 201.491 | 247.767 | 266.743 | – |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 54.371.743 | 77.326.044 | 92.488.996 | – |
| Betriebskosten (%)** | 1,60 | 1,60 | 1,61 | – |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,09 | 0,10 | 0,06 | – |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 402,40 | 354,52 | 323,33 | 323,33 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 259,04 | 286,13 | 265,85 | 277,23 |

Threadneedle European Select Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse 1 USD – Thesaurierungsanteile | | Klasse 1 in SGD abgesichert – Thesaurierungsanteile | | |
|--|---|--|---|------------|------------|
| | 09.11.2018 ¹ | | 09.11.2018 ² | | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 309,51 | | 165,60 | | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (24,96) | | 4,00 | | |
| Betriebskosten (p) | (1,64) | | (1,89) | | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (26,60) | | 2,11 | | |
| Ausschüttungen (p) | (2,26) | | (1,28) | | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 2,26 | | 1,28 | | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 282,91 | | 167,71 | | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,08 | | 0,09 | | |
| Wertentwicklung | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (8,59) | | 1,27 | | |
| Sonstige Informationen | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – | | – | | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – | | – | | |
| Betriebskosten (%)** | – | | – | | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | | – | | |
| Preise | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 323,33 | | 187,16 | | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 277,23 | | 161,68 | | |
| | Klasse 1 in USD abgesichert – Thesaurierungsanteile | | Klasse 2 – Ertragsanteile | | |
| | 09.11.2018 ² | | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 136,89 | | 203,65 | 183,54 | 188,89 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 10,67 | | 35,57 | 23,70 | (1,37) |
| Betriebskosten (p) | (1,61) | | (2,39) | (2,21) | (2,01) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 9,06 | | 33,18 | 21,49 | (3,38) |
| Ausschüttungen (p) | (1,05) | | (0,32) | (1,38) | (1,97) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 1,05 | | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 145,95 | | 236,51 | 203,65 | 183,54 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,08 | | 0,21 | 0,21 | 0,11 |
| Wertentwicklung | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 6,62 | | 16,29 | 11,71 | (1,79) |
| Sonstige Informationen | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – | | 822 | 962 | 1.233 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – | | 347.446 | 472.420 | 671.722 |
| Betriebskosten (%)** | – | | 1,05 | 1,06 | 1,06 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | | 0,09 | 0,10 | 0,06 |
| Preise | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 160,91 | | 256,95 | 226,68 | 207,38 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 133,26 | | 164,66 | 182,10 | 170,82 |

Threadneedle European Select Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse 2 EUR – Ertragsanteile | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | | |
|--|-------------------------------|----------------------------------|------------|------------|
| | 09.11.2018 ¹ | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 198,30 | 365,35 | 327,03 | 333,00 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (13,78) | 63,83 | 42,26 | (2,42) |
| Betriebskosten (p) | (0,70) | (4,31) | (3,94) | (3,55) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (14,48) | 59,52 | 38,32 | (5,97) |
| Ausschüttungen (p) | (2,16) | (0,57) | (2,47) | (3,47) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | 0,57 | 2,47 | 3,47 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 181,66 | 424,87 | 365,35 | 327,03 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,05 | 0,37 | 0,37 | 0,20 |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (7,30) | 16,29 | 11,72 | (1,79) |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – | 206.081 | 193.003 | 195.428 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – | 48.504.932 | 52.827.073 | 59.757.401 |
| Betriebskosten (%)** | – | 1,05 | 1,06 | 1,06 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | 0,09 | 0,10 | 0,06 |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 207,38 | 460,96 | 403,90 | 365,60 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 177,97 | 295,41 | 324,46 | 301,13 |
| Klasse 2 EUR – Thesaurierungsanteile | | | | |
| | 09.11.2018 ¹ | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 349,58 | 176,92 | 154,61 | 139,61 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (28,10) | 22,44 | 24,22 | 16,60 |
| Betriebskosten (p) | (1,23) | (2,03) | (1,91) | (1,60) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (29,33) | 20,41 | 22,31 | 15,00 |
| Ausschüttungen (p) | (3,81) | (0,36) | (1,11) | (1,45) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 3,81 | 0,36 | 1,11 | 1,45 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 320,25 | 197,33 | 176,92 | 154,61 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,09 | 0,17 | 0,18 | 0,09 |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (8,39) | 11,54 | 14,43 | 10,74 |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – | 3.549 | 6.287 | 15.308 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – | 1.798.466 | 3.554.014 | 9.901.087 |
| Betriebskosten (%)** | – | 1,05 | 1,06 | 1,06 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | 0,09 | 0,10 | 0,06 |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 365,60 | 209,75 | 204,57 | 164,57 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 313,74 | 144,79 | 154,67 | 135,99 |
| Klasse 2 in USD abgesichert – Thesaurierungsanteile | | | | |

Threadneedle European Select Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse X – Thesaurierungsanteile | | | Klasse Z – Ertragsanteile | | |
|--|----------------------------------|-------------|-------------|--------------------------------------|-------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 152,98 | 135,59 | 136,69 | 163,88 | 147,71 | 152,02 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 26,80 | 17,48 | (1,02) | 28,65 | 19,06 | (1,11) |
| Betriebskosten (p) | (0,09) | (0,09) | (0,08) | (1,49) | (1,40) | (1,27) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 26,71 | 17,39 | (1,10) | 27,16 | 17,66 | (2,38) |
| Ausschüttungen (p) | (1,97) | (2,57) | (2,80) | (0,70) | (1,49) | (1,93) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 1,97 | 2,57 | 2,80 | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 179,69 | 152,98 | 135,59 | 190,34 | 163,88 | 147,71 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,15 | 0,15 | 0,08 | 0,17 | 0,17 | 0,09 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 17,46 | 12,83 | (0,80) | 16,57 | 11,96 | (1,57) |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 40.928 | 67.644 | 106.330 | 187.750 | 192.153 | 142.693 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 22.776.848 | 44.216.778 | 78.419.864 | 98.639.630 | 117.252.943 | 96.604.604 |
| Betriebskosten (%)** | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,81 | 0,83 | 0,83 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,09 | 0,10 | 0,06 | 0,09 | 0,10 | 0,06 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 194,67 | 168,91 | 150,79 | 207,18 | 182,78 | 167,08 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 123,73 | 134,53 | 124,60 | 132,51 | 146,55 | 137,72 |
| | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | | | Klasse Z EUR – Thesaurierungsanteile | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 09.11.2018 ¹ | | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 213,70 | 190,87 | 193,92 | 203,70 | | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 37,35 | 24,63 | (1,43) | (16,37) | | |
| Betriebskosten (p) | (1,95) | (1,80) | (1,62) | (0,56) | | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 35,40 | 22,83 | (3,05) | (16,93) | | |
| Ausschüttungen (p) | (0,91) | (1,93) | (2,46) | (2,53) | | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 0,91 | 1,93 | 2,46 | 2,53 | | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 249,10 | 213,70 | 190,87 | 186,77 | | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,22 | 0,22 | 0,11 | 0,05 | | |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 16,57 | 11,96 | (1,57) | (8,31) | | |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 1.028.574 | 874.811 | 798.932 | – | | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 412.913.280 | 409.368.215 | 418.570.008 | – | | |
| Betriebskosten (%)** | 0,81 | 0,83 | 0,83 | – | | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,09 | 0,10 | 0,06 | – | | |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 270,16 | 236,19 | 213,13 | 213,13 | | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 172,80 | 189,37 | 175,68 | 182,96 | | |

Threadneedle European Select Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse Z USD – Thesaurierungsanteile 09.11.2018 ¹ |
|--|---|
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 203,70 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (16,37) |
| Betriebskosten (p) | (0,56) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (16,93) |
| Ausschüttungen (p) | (2,53) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 2,53 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 186,77 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,05 |
| Wertentwicklung | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (8,31) |
| Sonstige Informationen | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – |
| Betriebskosten (%)** | – |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – |
| Preise | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 213,13 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 182,96 |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

¹Aufgelegt am 15. Juni 2018 und geschlossen am 9. November 2018.

²Geschlossen am 9. November 2018.

Threadneedle European Select Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITALGEWINN

Der Nettokapitalgewinn im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Nicht-derivative Wertpapiere | 251.934 | 162.133 |
| Devisenterminkontrakte | (386) | (871) |
| Sonstige Verluste | (64) | (127) |
| Transaktionskosten | (3) | (3) |
| Nettokapitalgewinn | 251.481 | 161.132 |

3 ERLÖS

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Ausländische Dividenden | 22.631 | 33.467 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 826 | 2 |
| Gesamterlös | 23.457 | 33.469 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (14.688) | (14.216) |
| Registrierungsgebühren | (800) | (958) |
| | (15.488) | (15.174) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (205) | (195) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (101) | (88) |
| Kosten für das Geltendmachen von Zahlungsverpflichtungen | – | (46) |
| | (306) | (329) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (5) | (5) |
| Prüfungsgebühren | (9) | (9) |
| | (14) | (14) |
| Gesamte Aufwendungen* | (15.808) | (15.517) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 FÄLLIGE ZINSEN UND ÄHNLICHE KOSTEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|---|--------------|--------------|
| Zinszahlungen | (31) | (46) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten gesamt | (31) | (46) |

6 BESTEUERUNG

| | 2021 £000 | Angepasst 2020* £000 |
|--|--------------|----------------------------|
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Ausländische Steuer | (2.785) | (4.793) |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 6b) | (2.785) | (4.793) |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | (2.785) | (4.793) |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 7.618 | 17.906 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftsteuersatz von 20 % | (1.524) | (3.581) |
| Auswirkungen von: | | |
| Nicht zu versteuernde Erlöse | 4.312 | 6.650 |
| Ausländische Steuer | (2.785) | (4.793) |
| Überplanmäßige Ausgaben* | (2.753) | (3.053) |
| Umtauschübertrag aus Kapital* | (35) | (16) |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 6a) | (2.785) | (4.793) |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

Der Fonds hat einen Aktivposten von 27.199.372 Pfund Sterling (2020: 24.446.068 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

7 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | 2021 £000 | Angepasst 2020* £000 |
|--|--------------|----------------------------|
| Endgültig | 5.173 | 12.457 |
| | 5.173 | 12.457 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe* | 1.232 | 1.707 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe* | (503) | (972) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 5.902 | 13.192 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 4.833 | 13.113 |
| Umtauschgleich* | 176 | 79 |
| Durch Kapital ausgeglichener Mindererlös | 893 | – |
| Ausschüttungen gesamt | 5.902 | 13.192 |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil und alle Anteilklassen mit einem Fehlbetrag sind in der Tabelle auf den Seiten 99 bis 100 aufgeführt.

8 FORDERUNGEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 2.277 | 1.017 |
| Ausstehender Erlös aus Verkäufen | 8.107 | – |
| Antizipative Aktiva | 376 | 243 |
| Anrechenbare ausländische Quellensteuer | 4.214 | 4.507 |
| Debitoren, insgesamt | 14.974 | 5.767 |

9 SICHT- UND BANKGUTHABEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Bei Futures-Clearing-Stellen und Brokern gehaltene Beträge | 26 | 218 |
| Sicht- und Bankguthaben | 3.780 | 102 |
| | 3.806 | 320 |
| Überziehungskredite | (631) | – |
| Sicht- und Bankguthaben, insgesamt | 3.175 | 320 |

10 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (2.427) | (1.837) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (12.083) | – |
| Antizipative Passiva | (36) | (35) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (1.509) | (1.552) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (16.055) | (3.424) |

11 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

12 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 8 und 10 aufgeführt. An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 10 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

Threadneedle European Select Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

13 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle European Select Fund gibt es gegenwärtig vier Anteilklassen: Klasse 1, Klasse 2, Klasse X und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

Jährliche Verwaltungsgebühr

| | |
|----------------|--------|
| Anteilklasse 1 | 1,50 % |
| Anteilklasse 2 | 1,00 % |
| Anteilklasse X | k. A.* |
| Anteilklasse Z | 0,75 % |

Registrierungsgebühren

| | |
|----------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 0,080 % |
| Anteilklasse 2 | 0,030 % |
| Anteilklasse X | 0,030 % |
| Anteilklasse Z | 0,030 % |

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seiten 101 bis 105 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 99 bis 100 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|--|--------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 316.472 |
| Ausgegebene Anteile | 2.693 |
| Zurückgenommene Anteile | (13.127) |
| Nettoumwandlungen | (78.454) |
| Schlussanteile | 227.584 |
| Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 77.326.044 |
| Ausgegebene Anteile | 2.964.226 |
| Zurückgenommene Anteile | (5.088.369) |
| Nettoumwandlungen | (20.830.158) |
| Schlussanteile | 54.371.743 |
| Klasse 2 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 472.420 |
| Ausgegebene Anteile | 4.074 |
| Zurückgenommene Anteile | (129.048) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 347.446 |
| Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 52.827.073 |
| Ausgegebene Anteile | 6.263.153 |
| Zurückgenommene Anteile | (8.741.244) |
| Nettoumwandlungen | (1.844.050) |
| Schlussanteile | 48.504.932 |
| Klasse 2 in USD abgesichert – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 3.554.014 |
| Ausgegebene Anteile | 319.755 |
| Zurückgenommene Anteile | (2.075.303) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 1.798.466 |
| Klasse X – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 44.216.778 |
| Ausgegebene Anteile | 547.035 |
| Zurückgenommene Anteile | (21.986.965) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 22.776.848 |
| Klasse Z – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 117.252.943 |
| Ausgegebene Anteile | 8.981.137 |
| Zurückgenommene Anteile | (27.866.543) |
| Nettoumwandlungen | 272.093 |
| Schlussanteile | 98.639.630 |

2021

Klasse Z – Thesaurierungsanteile

| | |
|-------------------------|--------------|
| Eröffnungsanteile | 409.368.215 |
| Ausgegebene Anteile | 30.564.864 |
| Zurückgenommene Anteile | (61.133.445) |
| Nettoumwandlungen | 34.113.646 |
| Schlussanteile | 412.913.280 |

14 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Ein Marktanstieg von 5 % hätte, angewendet auf den Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 4,54% und umgekehrt zur Folge (2020: 4,88 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|---------------------|-------------|
| Währung 2021 | £000 |
| Dänische Krone | 111.685 |
| Euro | 1.188.866 |
| Schwedische Krone | 99.844 |
| Schweizer Franken | 263.117 |
| US-Dollar | 3.495 |
| Währung 2020 | £000 |
| Dänische Krone | 107.291 |
| Euro | 1.142.865 |
| Schwedische Krone | 83.478 |
| Schweizer Franken | 211.826 |
| US-Dollar | 41.424 |

Analyse der Währungssensitivität

Der Fonds hat ein wesentliches Engagement in folgenden Währungen. Die Tabelle zeigt, wie der Fondswert auf der Grundlage der Währungsschwankung (entsprechend der Währungsschwankung im Geschäftsjahr) steigen oder fallen wird.

| Währung | Währungs- schwankung | Fondsbewegung |
|---------------------|-------------------------|---------------|
| Währung 2021 | % | % |
| Euro | 1,08 | 0,77 |
| Schweizer Franken | 5,80 | 0,91 |
| Währung 2020 | % | % |
| Euro | 1,19 | 0,86 |
| Schweizer Franken | 7,83 | 1,05 |

Kredit-/Gegenparteirisiko

Das Gegenparteirisiko durch den Einsatz von Derivaten ist nachfolgend im Einzelnen dargelegt:

| | Engagement in Devisenterminkontrakten | Verpfändete Sicherheiten |
|-------------------|--|-----------------------------|
| 2021 | £000 | £000 |
| Kontrahent | | |
| J.P. Morgan | 62 | 26 |
| 2020 | £000 | £000 |
| Kontrahent | | |
| J.P. Morgan | – | 218 |
| Lloyds | 1 | – |

Der Fonds hat weder im aktuellen noch im vorherigen Jahr von den Gegenparteien des Fonds verpfändete Sicherheiten gehalten.

Das positive Engagement repräsentiert das Engagement des Fonds in der betreffenden Gegenpartei und nicht die Positionen des Fonds in dieser Gegenpartei.

Zinsrisiko

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Threadneedle European Select Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| | Variabel verzinsliche Finanzanla- gen | Festver- zinsliche Finanzanla- gen | Nicht verzinsliche Finanzanla- gen | Gesamt |
|-------------------|--|---|---|-----------|
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Dänische Krone | – | – | 122.709 | 122.709 |
| Euro | 3.806 | 12.218 | 1.176.542 | 1.192.566 |
| Schwedische Krone | – | – | 99.844 | 99.844 |
| Schweizer Franken | – | – | 263.117 | 263.117 |
| Pfund Sterling | – | – | 8.897 | 8.897 |
| US-Dollar | – | – | 3.683 | 3.683 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Dänische Krone | – | – | 107.291 | 107.291 |
| Euro | 250 | – | 1.150.830 | 1.151.080 |
| Schwedische Krone | – | – | 83.478 | 83.478 |
| Schweizer Franken | – | – | 211.826 | 211.826 |
| Pfund Sterling | 70 | – | 1.566 | 1.636 |
| US-Dollar | – | – | 42.125 | 42.125 |

| | Variabel verzinsliche Finanzver- bindlich- keiten | Festverzins- liche Finanzver- bindlich- keiten | Nicht verzinsliche Finanzver- bindlich- keiten | Gesamt |
|----------------|---|--|--|----------|
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Dänische Krone | – | – | (11.024) | (11.024) |
| Euro | – | – | (3.700) | (3.700) |
| Pfund Sterling | (631) | – | (5.718) | (6.349) |
| US-Dollar | – | – | (188) | (188) |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | – | – | (8.215) | (8.215) |
| Pfund Sterling | – | – | (5.460) | (5.460) |
| US-Dollar | – | – | (701) | (701) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

Risiken in Verbindung mit Derivaten

Derivate, einschließlich Devisenterminkontrakten, werden eingesetzt, wenn sie die kostengünstigste und effizienteste Methode darstellen, ein Engagement einzugehen. Hierdurch erhöht sich das Risiko für den Fonds und die Volatilität kann höher ausfallen. Alle offenen Positionen werden regelmäßig vom Fondsmanager überprüft. Im Abrechnungszeitraum ging der Fonds verschiedene Devisenterminkontrakte ein. Diese Kontrakte verpflichten den Fonds zur späteren Lieferung bzw. Entgegennahme von Assets und Verbindlichkeiten, normalerweise drei Monate später, zu bei Kontraktabschluss festgelegten Kursen.

Am 7. März 2021 verfügte der Fonds über offene Devisenterminkontrakte mit einem Vermögenswert von 64.000 Pfund Sterling (2020: 29.000 Pfund Sterling) und einem Haftungswert von 2.000 Pfund Sterling (2020: £336.000).

15 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kursdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| Bewertungsmethode | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | Aktiva £000 | Passiva £000 | Aktiva £000 | Passiva £000 |
| Ebene 1* | 1.668.087 | – | 1.582.464 | – |
| Ebene 2 | 64 | (2) | 29 | (336) |
| | 1.668.151 | (2) | 1.582.493 | (336) |

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

16 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

17 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

7. März 2021

| Kauf | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|-----------------------------------|----------------|---------------------|------|-----------------|------|
| Aktien | 728.582 | 465 | 0,06 | 515 | 0,07 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 109.569 | – | – | – | – |
| Gesamt | 838.151 | 465 | | 515 | |

Käufe insgesamt, brutto:

839.131

| Verkäufe | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|-----------------------------------|------------------|---------------------|------|-----------------|---|
| Aktien | 876.521 | 571 | 0,07 | 1 | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 131.682 | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 876 | – | – | – | – |
| Gesamt | 1.009.079 | 571 | | 1 | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

1.008.507

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

| | |
|--------------|--------|
| Provisionen: | 0,06 % |
| Steuern: | 0,03 % |

07.03.2020

| Kauf | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|-----------------------------------|----------------|---------------------|------|-----------------|------|
| Aktien | 649.992 | 409 | 0,06 | 727 | 0,11 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 170.732 | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 8.288 | – | – | – | – |
| Gesamt | 829.012 | 409 | | 727 | |

Käufe insgesamt, brutto:

830.148

| Verkäufe | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|-----------------------------------|----------------|---------------------|------|-----------------|------|
| Aktien | 779.386 | 495 | 0,06 | 1 | 0,00 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 136.502 | – | – | – | – |
| Gesamt | 915.888 | 495 | | 1 | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

915.392

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

| | |
|--------------|--------|
| Provisionen: | 0,06 % |
| Steuern: | 0,04 % |

Portfoliotransaktionskosten entstehen dem Fonds beim Kauf und Verkauf zugrunde liegender Anlagen. Sie variieren je nach Anlagenklasse, Börsenland und Ausführungsmethode.

Diese Kosten können entweder als direkte oder als indirekte Transaktionskosten klassifiziert werden:

Threadneedle European Select Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Direkte Transaktionskosten: Maklerprovisionen, Gebühren und Steuern.

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Um bestehende Anleger vor den Auswirkungen der Verwässerung zu schützen, werden Portfoliotransaktionskosten, die infolge des Kaufs und Verkaufs von Anteilen des Fonds durch Anleger entstehen, von diesen Anlegern über eine „Verwässerungsanpassung“ auf den Preis, den sie zahlen oder erhalten, wiedererlangt.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,05% (7. März 2020: 0,05%), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

18 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträge für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens umgegliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgegliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

| AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|-------------------------------|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Ausschüttungen | (13.123) | (69) | (13.192) |
| Nettoauswirkung | | (69) | |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

| | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|---|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 132.400 | (16.719) | 115.681 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (248.220) | 16.788 | (231.432) |
| | (115.820) | 69 | (115.751) |

Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)

| | | | |
|--|---------|------|---------|
| | 161.122 | (69) | 161.053 |
|--|---------|------|---------|

Auswirkung auf das den Anteilhabern zuzurechnende Nettovermögen

| | | | |
|--|--|---|--|
| | | – | |
|--|--|---|--|

| | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|--|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |

Erläuterung 6 BESTEUERUNG

| | | | |
|------------------------------|---------|------|---------|
| Überplanmäßige Ausgaben | (3.067) | 14 | (3.053) |
| Umtauschübertrag aus Kapital | (2) | (14) | (16) |

Nettoauswirkung

| | | | |
|--|--|---|--|
| | | – | |
|--|--|---|--|

Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN

| | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|--|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 1.842 | (135) | 1.707 |
| Abzüglich: Erlöszufüsse bei Anteilsausgabe | (1.176) | 204 | (972) |
| Nettoauswirkung | | 69 | |
| Umtauschgleich | 10 | 69 | 79 |

Threadneedle European Smaller Companies Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs. Er ist bestrebt, die Wertentwicklung des EMIX Smaller European Companies Ex UK Index nach Abzug der Gebühren zu übertreffen, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75 % seines Vermögens in Aktien von kleineren europäischen Unternehmen.

Als kleinere europäische Unternehmen betrachtet der Fonds Unternehmen mit Sitz oder bedeutender Geschäftstätigkeit in Kontinentaleuropa, die zum Kaufzeitpunkt nicht unter den führenden 225 Unternehmen im FTSE World Europe ex UK Index (ein Index von großen und mittleren europäischen Unternehmen (ohne das Vereinigte Königreich)) vertreten sind.

Der Fonds wählt kleinere Unternehmen aus allen Branchen bzw. Wirtschaftssektoren aus, von denen angenommen wird, dass sie gute Chancen für einen Anstieg des Aktienkurses bieten. Kleinere Unternehmen ermöglichen in manchen Fällen ein potenzielles Engagement in Nischen-Wachstumsbereichen, die für große Unternehmen oft nicht zugänglich sind.

Der EMIX Smaller European Companies Ex UK Index gilt als angemessene Darstellung der Aktienkursentwicklung kleinerer Unternehmen in ganz Europa (ohne Vereinigtes Königreich). Er umfasst derzeit über 1.000 Unternehmen. Er bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Fondsperformance gemessen und über einen bestimmten Zeitraum hinweg bewertet wird.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 100 Unternehmen, darunter möglicherweise auch in Aktien einiger Unternehmen, die nicht im EMIX Smaller Europe Ex UK Index enthalten sind. Der Fonds kann in andere Wertpapiere (einschließlich festverzinslicher Wertpapiere) und Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), investieren, wenn dies als angemessen erachtet wird.

Der Fonds kann zudem Geldmarktinstrumente, Einlagen und geldnahe Instrumente halten.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Wertentwicklung der Nettothesaurierungsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle European Smaller Companies Fund stieg in den zwölf Monaten bis zum 7. März 2021 von 852,89 Pence auf 1,104.41.

Der in Pfund Sterling berechnete Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge +30,86%. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum +31,56%. (Zur Information: Der EMIX Smaller European Companies Ex UK Index verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Gesamtertrag von +28,99%.)

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Das Jahr war geprägt von Bedenken hinsichtlich der Auswirkungen von COVID-19, einem sich rapide international ausbreitenden äußerst ansteckenden Virus. Eine schwindelerregende Reihe von Reaktionen auf die Pandemie umfasste Reisebeschränkungen und Lockdowns, die Städte, Regionen und ganze Länder fast vollständig zum Stillstand brachten, eine Welle von Not-Zinssenkungen und Liquiditätsspritzen der Zentralbanken und die Ankündigung umfangreicher wirtschaftlicher Hilfspakete der Regierungen.

Aktien erholten sich von einem starken Abschwung, als sich Optimismus breitmachte, dass diese Unterstützungsmaßnahmen letztendlich das Wachstum erneut ankurbeln würden. Später boten Impfkampagnen Grund für Optimismus, dass das Virus eingedämmt werden könnte, wenngleich mutierte Stämme auftraten, die zusätzlicher Forschung bedürfen.

Die Auswirkungen der Pandemie auf das Wachstum waren enorm. Die Daten zeigten, dass das BIP in den führenden Volkswirtschaften im ersten Quartal 2020 deutlich gesunken ist. Das BIP der Eurozone brach im zweiten Quartal gegenüber dem ersten Quartal ein. Besonders stark betroffen war Spanien. Später traten Anzeichen einer Erholung der Volkswirtschaften auf, doch der Fortschritt wurde durch neue Lockdowns unterbrochen, als es wieder zu vermehrten Ausbrüchen des Virus kam und neue Varianten auftraten. Viele Unternehmen zogen unterdessen ihre Gewinnprognosen zurück und kürzten die Dividenden.

Die Konjunkturmaßnahmen umfassten einen Corona-Wiederaufbaufonds in Höhe von 750 Mrd. Euro, der zum ersten Mal durch eine gemeinsame Kreditaufnahme finanziert werden soll. In den USA schlug der neu gewählte Präsident Biden ein Konjunkturpaket in Höhe von 1,9 Bio. USD vor. Die US-Notenbank Federal Reserve ist derzeit zuversichtlich, dass die Wirtschaft sich nicht überhitzen wird, doch die Anleihenrenditen erreichten mit steigenden Inflationserwartungen Anfang 2021 einen Höhepunkt. Während der Anstieg der Renditen den Finanzwerten Aufschwung verlieh, erzeugte er auch Phasen der Schwäche im Technologiesektor. Auch in Europa wurden Sorgen hinsichtlich der Inflation laut.

Zu den neuen Beteiligungen zählten ASM International, Stillfront und CANCOM. ASM International ist ein führendes Unternehmen in der Single-Wafer-ALD (Atomlagenabscheidungs-)Technologie für die Halbleiterindustrie. Stillfront ist ein attraktiv bewerteter Spieleanbieter mit einer erfolgreichen Übernahmestrategie – Zusammenlegungen erzeugen Synergien. CANCOM ist

auf IT-Backups, Archivierung und Sicherheit spezialisiert. Das Unternehmen hat ein starkes Wachstum verzeichnet, insbesondere im margenstarken Cloud-Geschäft. Die jüngste Expansion in der Slowakei trägt zur Reduzierung der Kostenbasis des Unternehmens bei.

Nach einer Periode guter Renditen haben wir verschiedene Beteiligung reduziert, darunter Sartorius (Apotheken- und Laborausrüstung).

Das Potenzial für eine Erholung nach dem Virus schafft Vertrauen, doch einige Sektoren werden noch über Jahre belastet sein und der Inflationsdruck könnte sichtbar werden. COVID-19 dominiert noch immer die Stimmung; die zweite Welle brachte erneute Lockdowns und Reisebeschränkungen mit sich, wenngleich erfolgreiche Impfprogramme bedeuten dürften, dass bis zum Sommer das Schlimmste überstanden ist.

Ein nervenaufreibendes Ende der US-Wahl beschränkte den Demokraten sowohl die vorläufige Kontrolle über den Senat und das Repräsentantenhaus als auch die Präsidentschaft – worauf eine Rückkehr zu einer Politik wie unter Obama folgen dürfte. Die Märkte werden Mut schöpfen, da dies eine auf die Ankurbelung des Wachstums ausgerichtete Finanz- und Geldpolitik bedeutet, die auch in Europa übernommen werden sollte. Ehemals anfällige Geschäftsmodelle werden sich jedoch als nicht nachhaltig erweisen, was Auswirkungen auf kleine Unternehmen und auf die Beschäftigung in der Gastronomie und in der Reisebranche haben wird.

Endlich wurde eine Einigung über den Brexit erzielt, was gut aufgenommen werden dürfte. Die Verhandlungen verliefen missmutig, und einige Einzelheiten sind noch immer unklar, insbesondere angesichts der andauernden Lockdowns und Reisebeschränkungen.

Unser Hauptaugenmerk bei der Verwaltung dieses Portfolios liegt auf der Titelauswahl, die sich an makroökonomischen und thematischen Gesichtspunkten orientiert. Bevorzugt wird in Unternehmen mit Wettbewerbsvorteilen und Preissetzungsmacht investiert, die auf Marken, patentierten Verfahren, regulatorischen Hindernissen für den Marktzugang und starke Marktpositionen beruht.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Erläuterungen | Angepasst | |
|---|--------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Ertrag | | |
| Nettokapitalgewinn | 2 103.747 | 16.199 |
| Erlös | 3 4.680 | 8.693 |
| Aufwand | 4 (4.377) | (4.546) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten | 5 (18) | (9) |
| Nettoerlös vor Steuern | 285 | 4.138 |
| Besteuerung | 6 (506) | (1.170) |
| Netto(aufwendungen)/-erträge nach Steuern | (221) | 2.968 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | 103.526 | 19.167 |
| Ausschüttungen** | 7 (416) | (2.973) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit | 103.110 | 16.194 |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | Angepasst | |
|--|--------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 378.780 | 451.479 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen** | 46.133 | 25.983 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen** | (65.385) | (117.221) |
| | (19.252) | (91.238) |
| Verwässerungsanpassung | 19 | 15 |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)** | 103.110 | 16.194 |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 393 | 2.330 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 463.050 | 378.780 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

BILANZ

zum 7. März 2021

| Erläuterungen | 2021 £000 | | 2020 £000 | |
|--|--------------|---------|--------------|---------|
| | | | | |
| Aktiva: | | | | |
| Anlagevermögen: | | | | |
| Anlagen | | 458.768 | | 376.600 |
| Umlaufvermögen: | | | | |
| Forderungen | 8 | 1.988 | | 1.260 |
| Sicht- und Bankguthaben | | 3.040 | | 469 |
| Zahlungsmitteläquivalente*** | | 2.739 | | 2.627 |
| Aktiva, insgesamt | | 466.535 | | 380.956 |
| Passiva: | | | | |
| Kreditoren: | | | | |
| Zahlbare Ausschüttungen | | (12) | | (108) |
| Sonstige Kreditoren | 9 | (3.473) | | (2.068) |
| Passiva, insgesamt | | (3.485) | | (2.176) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | | 463.050 | | 378.780 |

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

Ausschüttung von Gewinnanteilen in Pence pro Anteil

Klasse 1 – Ertragsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: Null).

Klasse 1 EUR – Ertragsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: Null).

Klasse 1 – Thesaurierungsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: Null).

Klasse 2 – Thesaurierungsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: 6,1303).

***Der Gesamtwert der Anlagen in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle European Smaller Companies Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile*

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,0652 | – | 1,0652 | 1,1621 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,0652 | – | 1,0652 | 1,1621 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,0652 | 1,1621 |

Klasse Z – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,1646 | – | 0,1646 | 1,5091 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | – | 0,1646 | 0,1646 | 1,5091 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,1646 | 1,5091 |

Klasse Z – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,1831 | – | 0,1831 | 1,6774 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | – | 0,1831 | 0,1831 | 1,6774 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,1831 | 1,6774 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.

*Die Auflegungsdaten finden Sie in den Fußnoten nach den Vergleichstabellen.

Threadneedle European Smaller Companies Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Ertragsanteile | | | Klasse 1 EUR – Ertragsanteile | | |
|--|----------------------------------|------------|------------|--------------------------------------|------------|-------------------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 ¹ |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 828,00 | 803,52 | 846,11 | 828,00 | 803,52 | 892,73 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 245,82 | 39,13 | (27,05) | 245,78 | 39,11 | (77,99) |
| Betriebskosten (p) | (16,30) | (14,65) | (14,41) | (16,26) | (14,63) | (10,10) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 229,52 | 24,48 | (41,46) | 229,52 | 24,48 | (88,09) |
| Ausschüttungen (p) | – | – | (1,13) | – | – | (1,12) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 1.057,52 | 828,00 | 803,52 | 1.057,52 | 828,00 | 803,52 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,30 | 0,26 | 0,71 | 0,30 | 0,26 | 0,70 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 27,72 | 3,05 | (4,90) | 27,72 | 3,05 | (9,87) |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 560 | 437 | 436 | 29.891 | 27.557 | 34.005 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 52.934 | 52.838 | 54.266 | 2.826.542 | 3.328.151 | 4.231.965 |
| Betriebskosten (%)** | 1,67 | 1,67 | 1,69 | 1,67 | 1,67 | 1,67 ¹ |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,03 | 0,03 | 0,08 | 0,03 | 0,03 | 0,08 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 1.168,12 | 939,93 | 921,17 | 1.168,12 | 939,93 | 921,17 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 650,30 | 795,58 | 726,80 | 650,30 | 795,57 | 726,80 |
| | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | | | Klasse 1 EUR – Thesaurierungsanteile | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 23.11.2018 ⁹ | | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 852,01 | 826,82 | 869,42 | 917,33 | | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 252,83 | 40,25 | (27,84) | (97,91) | | |
| Betriebskosten (p) | (16,66) | (15,06) | (14,76) | (5,66) | | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 236,17 | 25,19 | (42,60) | (103,57) | | |
| Ausschüttungen (p) | – | – | (1,15) | (4,07) | | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | 1,15 | 4,07 | | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 1.088,18 | 852,01 | 826,82 | 789,16 | | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,31 | 0,27 | 0,73 | 0,27 | | |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 27,72 | 3,05 | (4,90) | (11,60) | | |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 44.007 | 43.766 | 83.057 | – | | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 4.044.114 | 5.136.755 | 10.045.388 | – | | |
| Betriebskosten (%)** | 1,67 | 1,68 | 1,69 | – | | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,03 | 0,03 | 0,08 | – | | |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 1.201,99 | 967,19 | 946,55 | 946,55 | | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 669,15 | 818,74 | 746,83 | 789,16 | | |

Threadneedle European Smaller Companies Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse 1 in CHF abgesichert – Thesaurierungsanteile | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | | |
|--|--|---|-------------------------|------------|
| | 23.11.2018 ³ | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 143,32 | 971,66 | 937,14 | 979,38 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (8,50) | 289,15 | 45,39 | (31,76) |
| Betriebskosten (p) | (1,26) | (12,18) | (10,87) | (10,48) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (9,76) | 276,97 | 34,52 | (42,24) |
| Ausschüttungen (p) | (0,64) | – | (6,13) | (7,25) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 0,64 | – | 6,13 | 7,25 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 133,56 | 1.248,63 | 971,66 | 937,14 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,06 | 0,35 | 0,31 | 0,82 |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (6,81) | 28,50 | 3,68 | (4,31) |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – | 114.992 | 93.939 | 108.819 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – | 9.209.419 | 9.667.973 | 11.611.884 |
| Betriebskosten (%)** | – | 1,06 | 1,06 | 1,07 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | 0,03 | 0,03 | 0,08 |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 159,99 | 1.378,78 | 1.102,12 | 1.069,41 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 133,56 | 763,24 | 927,99 | 845,43 |
| | | | | |
| | Klasse 2 EUR – Thesaurierungsanteile | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | | |
| | 23.11.2018 ³ | 07.03.2021 | 07.03.2020 ² | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 1.035,08 | 99,83 | 100,00 | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (138,13) | 29,81 | (0,12) | |
| Betriebskosten (p) | (4,07) | (0,07) | (0,05) | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (142,20) | 29,74 | (0,17) | |
| Ausschüttungen (p) | (8,93) | (1,07) | (1,16) | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 8,93 | 1,07 | 1,16 | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 892,88 | 129,57 | 99,83 | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,31 | 0,04 | 0,03 | |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (13,74) | 29,79 | (0,17) | |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – | 28.737 | 31.433 | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – | 22.178.624 | 31.487.779 | |
| Betriebskosten (%)** | – | 0,06 | 0,06 [†] | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | 0,03 | 0,03 | |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 1.069,41 | 143,00 | 113,08 | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 892,88 | 78,43 | 98,75 | |

Threadneedle European Smaller Companies Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse Z – Ertragsanteile | | | Klasse Z EUR – Ertragsanteile |
|--|----------------------------------|------------|-------------|--------------------------------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 23.11.2018 ³ |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 183,96 | 178,56 | 188,06 | 198,85 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 54,76 | 8,62 | (6,14) | (24,59) |
| Betriebskosten (p) | (1,91) | (1,71) | (1,64) | (0,62) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 52,85 | 6,91 | (7,78) | (25,21) |
| Ausschüttungen (p) | (0,16) | (1,51) | (1,72) | (1,97) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 236,65 | 183,96 | 178,56 | 171,67 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,07 | 0,06 | 0,16 | 0,06 |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 28,73 | 3,87 | (4,14) | (12,68) |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 17.225 | 13.174 | 21.697 | – |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 7.278.481 | 7.161.109 | 12.151.117 | – |
| Betriebskosten (%)** | 0,88 | 0,88 | 0,88 | – |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,03 | 0,03 | 0,08 | – |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 261,47 | 210,32 | 205,52 | 205,52 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 144,51 | 176,80 | 162,57 | 171,67 |
| | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | | | Klasse Z EUR – Thesaurierungsanteile |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 23.11.2018 ³ |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 206,00 | 198,32 | 206,89 | 218,76 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 61,34 | 9,59 | (6,75) | (29,19) |
| Betriebskosten (p) | (2,15) | (1,91) | (1,82) | (0,71) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 59,19 | 7,68 | (8,57) | (29,90) |
| Ausschüttungen (p) | (0,18) | (1,68) | (1,89) | (2,16) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 0,18 | 1,68 | 1,89 | 2,16 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 265,19 | 206,00 | 198,32 | 188,86 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,08 | 0,06 | 0,17 | 0,06 |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 28,73 | 3,87 | (4,14) | (13,67) |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 227.638 | 168.474 | 203.465 | – |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 85.840.588 | 81.782.838 | 102.592.660 | – |
| Betriebskosten (%)** | 0,88 | 0,88 | 0,88 | – |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,03 | 0,03 | 0,08 | – |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 292,80 | 233,59 | 226,10 | 226,10 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 161,82 | 196,39 | 178,85 | 188,86 |

Threadneedle European Smaller Companies Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse Z in CHF abgesichert – Thesaurierungsanteile |
|--|--|
| | 23.11.2018 ³ |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 146,30 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (8,47) |
| Betriebskosten (p) | (0,68) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (9,15) |
| Ausschüttungen (p) | (1,51) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 1,51 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 137,15 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,06 |
| Wertentwicklung | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (6,25) |
| Sonstige Informationen | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – |
| Betriebskosten (%)** | – |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – |
| Preise | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 163,94 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 137,15 |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

³Nur für zulässige Anleger verfügbar.

¹Aufgelegt am 15. Juni 2018.

²Aufgelegt am 9 Mai 2019.

³Geschlossen am 23. November 2018.

¹ Die ausgewiesenen laufenden Kosten werden auf der Grundlage der seit dem Auflegungsdatum aufgelaufenen Kosten annualisiert.

Threadneedle European Smaller Companies Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITALGEWINN

Der Nettokapitalgewinn im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Nicht-derivative Wertpapiere | 103.714 | 16.312 |
| Devisenterminkontrakte | (77) | (44) |
| Sonstiger Gewinn/(Verlust) | 114 | (66) |
| Transaktionskosten | (4) | (3) |
| Nettokapitalgewinn | 103.747 | 16.199 |

3 ERLÖS

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Ausländische Dividenden | 4.554 | 8.693 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 126 | – |
| Gesamterlös | 4.680 | 8.693 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (3.873) | (4.029) |
| Registrierungsgebühren | (403) | (417) |
| | (4.276) | (4.446) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (52) | (52) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (33) | (32) |
| | (85) | (84) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (9) | (8) |
| Prüfungsgebühren | (7) | (8) |
| | (16) | (16) |
| Gesamte Aufwendungen* | (4.377) | (4.546) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 FÄLLIGE ZINSEN UND ÄHNLICHE KOSTEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|---|--------------|--------------|
| Zinszahlungen | (18) | (9) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten gesamt | (18) | (9) |

6 BESTEUERUNG

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Ausländische Steuer | (506) | (1.170) |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 6b) | (506) | (1.170) |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | (506) | (1.170) |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 285 | 4.138 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftsteuersatz von 20 % | (57) | (828) |
| Auswirkungen von: | | |
| Nicht zu versteuernde Erlöse | 879 | 1.731 |
| Ausländische Steuer | (506) | (1.170) |
| Überplanmäßige Ausgaben | (819) | (903) |
| Umtauschübertrag aus Kapital | (3) | – |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 6a) | (506) | (1.170) |

Der Fonds hat einen Aktivposten von 9.382.169 Pfund Sterling (2020: 8.562.972 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

7 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | 2021 £000 | Angepasst 2020* £000 |
|--|--------------|----------------------------|
| Endgültig | 405 | 2.438 |
| | 405 | 2.438 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe* | 145 | 718 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe* | (134) | (183) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 416 | 2.973 |
| Netto(aufwendungen)/-erträge nach Steuern | (221) | 2.968 |
| Umtauschgleich* | 14 | (6) |
| Durch Kapital ausgeglichener Mindererlös | 623 | 11 |
| Ausschüttungen gesamt | 416 | 2.973 |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil und alle Anteilklassen mit einem Fehlbetrag sind in der Tabelle auf den Seiten 110 bis 111 aufgeführt.

8 FORDERUNGEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 978 | 348 |
| Anrechenbare ausländische Quellensteuer | 1.010 | 912 |
| Debitoren, insgesamt | 1.988 | 1.260 |

9 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (1.022) | (1.269) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (1.972) | (380) |
| Antizipative Passiva | (14) | (14) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (465) | (405) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (3.473) | (2.068) |

10 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

11 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 8 und 9 aufgeführt. An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 9 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

12 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle European Smaller Companies Fund gibt es gegenwärtig vier Anteilklassen: Klasse 1, Klasse 2, Klasse X und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

| Jährliche Verwaltungsgebühr | |
|-----------------------------|--------|
| Anteilklasse 1 | 1,50 % |
| Anteilklasse 2 | 1,00 % |
| Anteilklasse X | k. A.* |
| Anteilklasse Z | 0,75 % |

Threadneedle European Smaller Companies Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Registrierungsgebühren

| | |
|----------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 0,150 % |
| Anteilklasse 2 | 0,035 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |
| Anteilklasse Z | 0,110 % |

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seiten 112 bis 115 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 110 bis 111 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|---|--------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 52.838 |
| Ausgegebene Anteile | 2.812 |
| Zurückgenommene Anteile | (2.142) |
| Nettoumwandlungen | (574) |
| Schlussanteile | 52.934 |
| Klasse 1 EUR – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 3.328.151 |
| Ausgegebene Anteile | 180.578 |
| Zurückgenommene Anteile | (682.187) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 2.826.542 |
| Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 5.136.755 |
| Ausgegebene Anteile | 226.621 |
| Zurückgenommene Anteile | (552.875) |
| Nettoumwandlungen | (766.387) |
| Schlussanteile | 4.044.114 |
| Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 9.667.973 |
| Ausgegebene Anteile | 785.399 |
| Zurückgenommene Anteile | (953.383) |
| Nettoumwandlungen | (290.570) |
| Schlussanteile | 9.209.419 |
| Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 31.487.779 |
| Ausgegebene Anteile | – |
| Zurückgenommene Anteile | (9.309.155) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 22.178.624 |
| Klasse Z – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 7.161.109 |
| Ausgegebene Anteile | 2.267.928 |
| Zurückgenommene Anteile | (2.264.116) |
| Nettoumwandlungen | 113.560 |
| Schlussanteile | 7.278.481 |
| Klasse Z – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 81.782.838 |
| Ausgegebene Anteile | 11.732.706 |
| Zurückgenommene Anteile | (12.106.222) |
| Nettoumwandlungen | 4.431.266 |
| Schlussanteile | 85.840.588 |

13 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Ein Marktanstieg von 5 % hätte, angewendet auf den Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 4,47% und umgekehrt zur Folge (2020: 5,16 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|---------------------|-------------|
| Währung 2021 | £000 |
| Dänische Krone | 15.370 |
| Euro | 354.475 |
| Schwedische Krone | 30.596 |
| Schweizer Franken | 62.995 |
| Währung 2020 | £000 |
| Dänische Krone | 14.628 |
| Euro | 293.051 |
| Schwedische Krone | 24.203 |
| Schweizer Franken | 48.295 |
| US-Dollar | 25 |

Analyse der Währungssensitivität

Der Fonds hat ein wesentliches Engagement in folgenden Währungen. Die Tabelle zeigt, wie der Fondswert auf der Grundlage der Währungsschwankung (entsprechend der Währungsschwankung im Geschäftsjahr) steigen oder fallen wird.

| Währung | Währungsschwankung | Fondsbewegung |
|---------------------|--------------------|---------------|
| Währung 2021 | % | % |
| Euro | 1,08 | 0,83 |
| Schweizer Franken | 5,80 | 0,79 |
| Währung 2020 | % | % |
| Euro | 1,19 | 0,92 |
| Schweizer Franken | 7,83 | 1,00 |

Kredit-/Gegenparteirisiko

Das Gegenparteirisiko durch den Einsatz von Derivaten ist nachfolgend im Einzelnen dargelegt:

| | Engagement in Devisenterminkontrakten |
|--|---------------------------------------|
| 2021 | £000 |
| Kontrahent | £000 |
| Bank of Scotland | 1 |
| Zum vorherigen Bilanzstichtag waren keine Engagements aus Derivaten oder Sicherheiten offenzulegen. | |
| Der Fonds hat weder im aktuellen noch im vorherigen Jahr von den Gegenparteien des Fonds verpfändete Sicherheiten gehalten. | |
| Das positive Engagement repräsentiert das Engagement des Fonds in der betreffenden Gegenpartei und nicht die Positionen des Fonds in dieser Gegenpartei. | |
| Zinsrisiko | |
| Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren. | |
| Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten | |
| Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus: | |

| | Variabel verzinsliche Finanzanlagen | Festverzinsliche Finanzanlagen | Nicht verzinsliche Finanzanlagen | Gesamt |
|---------------------|-------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-------------|
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Dänische Krone | – | – | 15.370 | 15.370 |
| Euro | 2.825 | 2.739 | 350.988 | 356.552 |
| Schwedische Krone | – | – | 30.596 | 30.596 |
| Schweizer Franken | – | – | 62.995 | 62.995 |
| Pfund Sterling | 215 | – | 1.083 | 1.298 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Dänische Krone | – | – | 14.628 | 14.628 |
| Euro | 419 | 2.627 | 290.385 | 293.431 |
| Schwedische Krone | – | – | 24.203 | 24.203 |
| Schweizer Franken | – | – | 48.295 | 48.295 |
| Pfund Sterling | 25 | – | 349 | 374 |
| US-Dollar | 25 | – | – | 25 |

Threadneedle European Smaller Companies Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

| | Variabel verzinsliche Finanzverbindlichkeiten | | Festverzinsliche Finanzverbindlichkeiten | | Nicht verzinsliche Finanzverbindlichkeiten | | Gesamt |
|---------------------|---|-------------|--|-------------|--|-------------|-------------|
| | £000 | £000 | £000 | £000 | £000 | £000 | |
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | – | – | – | – | (2.077) | (2.077) | (2.077) |
| Pfund Sterling | – | – | – | – | (1.684) | (1.684) | (1.684) |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | – | – | – | – | (380) | (380) | (380) |
| Pfund Sterling | – | – | – | – | (1.796) | (1.796) | (1.796) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

Risiken in Verbindung mit Derivaten

Derivate, einschließlich Devisenterminkontrakten, werden eingesetzt, wenn sie die kostengünstigste und effizienteste Methode darstellen, ein Engagement einzugehen. Hierdurch erhöht sich das Risiko für den Fonds und die Volatilität kann höher ausfallen. Alle offenen Positionen werden regelmäßig vom Fondsmanager überprüft. Im Abrechnungszeitraum ging der Fonds verschiedene Devisenterminkontrakte ein. Diese Kontrakte verpflichten den Fonds zur späteren Lieferung bzw. Entgegennahme von Assets und Verbindlichkeiten, normalerweise drei Monate später, zu bei Kontraktabschluss festgelegten Kursen.

Am 7. März 2021 verfügte der Fonds über offene Devisenterminkontrakte mit einem Vermögenswert von 1.000 Pfund Sterling (2020: Null Pfund Sterling) und einem Haftungswert von Null Pfund Sterling (2020: Null Pfund Sterling).

14 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kurstdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| Bewertungsmethode | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|
| | Aktiva | Passiva | Aktiva | Passiva |
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Ebene 1* | 461.506 | – | 379.227 | – |
| Ebene 2 | 1 | – | – | – |
| | 461.507 | – | 379.227 | – |

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

15 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

16 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

7. März 2021

| Kauf | Wert | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|---------------|-------------|------|-----------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 | % |
| Aktien | 70.763 | 42 | 0,06 | 29 | 0,04 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 21.584 | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 322 | – | – | – | – |
| Gesamt | 92.669 | 42 | | 29 | |

Käufe insgesamt, brutto:

92.740

| Verkäufe | Wert | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|-------------|------|----------|---|
| | £000 | £000 | % | £000 | % |
| Aktien | 92.362 | 62 | 0,07 | – | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 21.299 | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 575 | – | – | – | – |
| Gesamt | 114.236 | 62 | | – | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

114.174

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

Provisionen: 0,02 %
Steuern: 0,01 %

07.03.2020

| Kauf | Wert | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|---------------|-------------|------|-----------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 | % |
| Aktien | 46.221 | 22 | 0,05 | 24 | 0,05 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 21.929 | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 1.366 | – | – | – | – |
| Gesamt | 69.516 | 22 | | 24 | |

Käufe insgesamt, brutto:

69.562

| Verkäufe | Wert | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|-------------|------|----------|---|
| | £000 | £000 | % | £000 | % |
| Aktien | 139.073 | 83 | 0,06 | – | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 20.410 | – | – | – | – |
| Gesamt | 159.483 | 83 | | – | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

159.400

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

Provisionen: 0,02 %
Steuern: 0,01 %

Portfoliotransaktionskosten entstehen dem Fonds beim Kauf und Verkauf zugrunde liegender Anlagen. Sie variieren je nach Anlagenklasse, Börsenland und Ausführungsmethode.

Diese Kosten können entweder als direkte oder als indirekte Transaktionskosten klassifiziert werden:

Direkte Transaktionskosten: Maklerprovisionen, Gebühren und Steuern.

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Um bestehende Anleger vor den Auswirkungen der Verwässerung zu schützen, werden Portfoliotransaktionskosten, die infolge des Kaufs und Verkaufs von Anteilen des Fonds durch Anleger entstehen, von diesen Anlegern über eine „Verwässerungsanpassung“ auf den Preis, den sie zahlen oder erhalten, wiedererlangt.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,18% (7. März 2020: 0,19%), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

Threadneedle European Smaller Companies Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

17 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträgen für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens umgegliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgegliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

| AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|-------------------------------|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Ausschüttungen | (2.980) | 7 | (2.973) |
| Nettoauswirkung | | <u>7</u> | |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

| | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|--|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 48.632 | (22.649) | 25.983 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (139.863) | 22.642 | (117.221) |
| | (91.231) | (7) | (91.238) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben) | 16.187 | 7 | 16.194 |
| Auswirkung auf das den Anteilhabern zuzurechnende Nettovermögen | | <u>-</u> | |

| Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|--|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 891 | (173) | 718 |
| Abzüglich: Erlöszufüsse bei Anteilsausgabe | (349) | 166 | (183) |
| Nettoauswirkung | | <u>(7)</u> | |
| Umtauschgleich | 1 | (7) | (6) |

Threadneedle European Bond Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Erträgen, verbunden mit der Aussicht auf ein gewisses langfristiges Kapitalwachstum. Er ist bestrebt, die Wertentwicklung des ICE BofA Pan-Europe Broad Market Index nach Abzug der Gebühren zu übertreffen, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum.

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

Der Fonds wählt in der Regel Anleihen mit Investment-Grade-Rating. Das Portfolio kann jedoch auch Anleihen mit geringerer Bonität enthalten, falls dies als angemessen erachtet wird, sowie Anleihen, die auf außereuropäische Währungen lauten.

Der Fonds kann auch in andere Wertpapiere sowie in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), sowie Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente halten.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate werden jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der ICE BofA Pan-Europe Broad Market Index gilt als geeigneter Maßstab für die Performance von Unternehmens- und Staatsanleihen mit Investment-Grade-Rating, die auf europäische Währungen lauten. Er bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Fondsperformance gemessen und über einen bestimmten Zeitraum hinweg bewertet wird.

Wertentwicklung der Nettoertragsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle European Bond Fund stieg in den zwölf Monaten zum 7. März 2021 von 84,55 Pence auf 83,29 Pence.

Der in Pfund Sterling berechnete Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge +1,96%. Zur Information: Der ICE BofA Pan-Europe Broad Market Index verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Ertrag von -0,06%.

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Der Berichtszeitraum war allgemein eine Periode erheblicher Volatilität für finanzielle Vermögenswerte im Allgemeinen, was hauptsächlich auf die Entwicklung in Bezug auf die Covid-19-Pandemie und die damit verbundene

weltweite Welle geld- und finanzpolitischer Maßnahmen zurückzuführen war. Europäische Staatsanleihen waren hier keine Ausnahme.

Die Verzinsungen der 10-jährigen deutschen Staatsanleihen erreichten ein Rekordtief zu Beginn des Berichtszeitraums, als die eskalierende Pandemie und Lockdown-Maßnahmen Städte, Regionen und sogar Länder nahezu lahmlegten und Anleger zu einem Ansturm auf die sicheren Staatsanleihen veranlasste. Absolut betrachtet blieben die Verzinsungen im Berichtszeitraum dank erheblicher Konjunkturpakete allgemein niedrig, wenngleich es auch schwache Marktphasen gab. Deutsche Staatsanleihen fielen im Mai, als ein Urteil des deutschen Obersten Gerichtshofs die Befugnis der Bundesbank zum Kauf von Anleihen im Rahmen eines Konjunkturpakets in Frage stellte. Im August war der Markt erneut im negativen Bereich, als globale Aktien nach dem von der Pandemie verursachten Abschwung zu Beginn des Jahres den fünften Monat in Folge stiegen.

Die Bedingungen für Anleihen verschlechterten sich jedoch im neuen Jahr, als die Genehmigung eines 1,9 Bio. USD schweren Konjunkturpakets in den USA näher rückte und sowohl die Erwartung einer starken Erholung des globalen Wachstums als auch Bedenken hinsichtlich möglicher Inflationseffekte schürte. Dies veranlasste Anleger, staatliche Emissionen abzustufen, und die Renditen zogen zum Ende des Berichtszeitraums stark an. Die Verzinsungen 10-jähriger deutscher Staatsanleihen war über den Berichtszeitraum insgesamt höher und blieben hinter den Schuldenmärkten der Peripherieländer der Eurozone zurück, die sich im Zuge der verstärkten Anleihenkäufe der Europäischen Zentralbank (EZB) erholten. Auch Italien entwickelte sich überdurchschnittlich, als Mario Draghi, der ehemalige EZB-Präsident, im Februar zum Premierminister ernannt wurde.

Wie gesagt verfolgten die führenden Zentralbanken, darunter auch die EZB, während des Berichtszeitraums eine sehr lockere Geldpolitik. Die Zentralbank kündigte im März ein Anleihenkaufprogramm in Höhe von 750 Mrd. EUR an, das anschließend um 1,1 Bio. EUR erhöht wurde. Weitere Maßnahmen beinhalteten den Kauf von Commercial Papers und die Ausweitung kostengünstiger Finanzierungen für Banken, um die Kreditvergabe anzukurbeln. Andererseits senkte die US-Notenbank Federal Reserve ihren Leitzins wieder auf nahe Null und kündigte Maßnahmen einschließlich einer Runde neuer Konjunkturimpulse in Höhe von 700 Mrd. USD an. Die Bank of England senkte ihren Leitzinssatz auf ein Rekordtief und kündigte ein Schuldenaufkaufprogramm in Höhe von 200 Mrd. GBP an, das später um 250 Mrd. GBP ausgeweitet wurde.

Bei den Staatsanleihen wurde das Engagement in Spanien, Frankreich, den Niederlanden und Slowenien erhöht. Wir eröffneten über ihre neu aufgelegte 100-jährige Bundesanleihe eine kleine Position in Österreich. Wir haben einige Gewinne in Italien mitgenommen, nachdem sich die Spreads dieser Anleihen 2020 stärker verringert hatten als deutsche Staatsanleihen. Die Beteiligungen im Vereinigten Königreich und in Deutschland wurden ebenfalls

verringert. Wir verkauften Irland und Belgien.

Bei den Agency-/Quasi-Staatsschulden beinhalten die Neuzugänge FADE (eine von der spanischen Regierung geförderte Verbriefungsplattform) und die von der französischen Regierung unterstützte Einrichtung Société du Grand Paris. Wir eröffneten außerdem Positionen in der Société du Grand Paris, der italienischen Entwicklungsbank CDP (Cassa Depositi e Prestiti), dem ungarischen staatlichen Kreditinstitut MFB und der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung. Wir kauften einen neuen Social Bond, der im Rahmen von EU SURE ausgegeben wurde, dem Programm zum Schutz von Arbeitsplätzen, die von der Pandemie bedroht sind. Wir stockten unsere Positionen in den staatlichen Eisenbahngesellschaften Adif Alta Velocidad (Spanien) und SNCF (Frankreich) auf. Die Allokation in die Europäische Investitionsbank wurde verringert.

Bei den Unternehmensanleihen nutzen wir die dramatische Ausweitung der Spreads im März, um unsere Untergewichtung hier abzudecken, und erhöhten unser Engagement im Laufe des Berichtszeitraums. Im Primärmarkt beteiligten wir uns an mehreren Neuemissionen von Finanzwerten wie Nordea Bank, Nationwide, ING, OP Corporate Bank und Wells Fargo. Unter den neuen Positionen in anderen Sektoren war das Getränkeunternehmen Anheuser-Busch InBev.

Im Sekundärmarkt zählten BNG Bank und Unédic zu den Neuzugängen; Letzteres verwaltet die französische Arbeitslosenversicherung. Wir haben unter anderem unsere Beteiligungen in Roundtown und Cadenet Finance aufgestockt. Zu den Verkäufen zählten RELX, Deutsche Telekom und die französische Bankengruppe BPCE.

Wenn die Weltwirtschaft aus dem Schatten von Covid-19 auftaucht, wird die Preisgestaltung auf dem Markt darauf abzielen, eine sehr optimistische Erholung bei den Dienstleistungsaktivitäten in der Anfangsphase der Wiedereröffnung mit weitaus weniger sicheren mittel- und langfristigen Aussichten in Einklang zu bringen.

Dank der Basiseffekte dürfte die Inflation die historischen Tiefstände in den kommenden Monaten hinter sich lassen. Der nachfrageorientierte Preisdruck lässt jedoch auf sich warten und dürfte für eine weiterhin lockere Haltung der EZB sorgen.

Die Hoffnungen auf eine Rückkehr zu einem höheren Wachstum (und somit einem nachhaltigeren Realzinsniveau) ruhen auf der Fähigkeit der Regierungen, eine dauerhafte Veränderung hin zu einer expansiveren Fiskalpolitik herbeizuführen.

Den Erfolg dieses Projekts mögen wir noch nicht beurteilen und tendieren dazu, eine positivere Einstellung der Duration in den Portfolios gegenüber einzunehmen, wenn die längerfristigen Verzinsungen sich den Schätzungen „neutraler“ Zinssätze annähern.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Erläuterungen | Angepasst | |
|---|----------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Ertrag | | |
| Nettokapital(verlust)/-gewinn | 2 (1.473) | 10.560 |
| Erlös | 3 1.288 | 1.306 |
| Aufwand | 4 (1.330) | (1.069) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten | 5 (457) | (661) |
| Nettoaufwand vor Steuern | (499) | (424) |
| Besteuerung | 6 – | – |
| Nettoaufwand nach Steuern | (499) | (424) |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | (1.972) | 10.136 |
| Ausschüttungen** | 7 (646) | (490) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit | (2.618) | 9.646 |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | Angepasst | |
|--|----------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen** | 162.999 | 50.086 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen** | (155.980) | (21.811) |
| | 7.019 | 28.275 |
| Verwässerungsanpassung | 411 | 41 |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)** | (2.618) | 9.646 |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 548 | 471 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 139.295 | 133.935 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

BILANZ

zum 7. März 2021

| Erläuterungen | 2021 £000 | | 2020 £000 | |
|--|--------------|----------------|--------------|-----------------|
| | | | | |
| Aktiva: | | | | |
| Anlagevermögen: | | | | |
| Anlagen | | 136.543 | | 119.532 |
| Umlaufvermögen: | | | | |
| Forderungen | 8 | 1.709 | | 13.406 |
| Sicht- und Bankguthaben | 9 | 4.467 | | 6.037 |
| Zahlungsmitteläquivalente*** | | 4 | | 5.341 |
| Aktiva, insgesamt | | 142.723 | | 144.316 |
| Passiva: | | | | |
| Anlageverbindlichkeiten | | (1.566) | | (1.380) |
| Kreditoren: | | | | |
| Überziehungskredite | 9 | (1) | | – |
| Zahlbare Ausschüttungen | | (40) | | (24) |
| Sonstige Kreditoren | 10 | (1.821) | | (8.977) |
| Passiva, insgesamt | | (3.428) | | (10.381) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | | 139.295 | | 133.935 |

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

Zinssausschüttung in Pence pro Anteil

Klasse 1 – Ertragsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Bruttoerlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|-------------|------------------|--|--------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,2369 | – | 0,2369 | 0,2793 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,1492 | – | 0,1492 | 0,1289 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,0809 | 0,1560 | 0,2369 | 0,2793 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,0879 | 0,0613 | 0,1492 | 0,1289 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,3861 | 0,4082 |

***Der Gesamtwert der Anlagen in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle European Bond Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,4738 | – | 0,4738 | 0,5560 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,2993 | – | 0,2993 | 0,2574 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,2673 | 0,2065 | 0,4738 | 0,5560 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,1023 | 0,1970 | 0,2993 | 0,2574 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,7731 | 0,8134 |

Klasse 2 – Bruttothesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,4994 | – | 0,4994 | 0,5720 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,3411 | – | 0,3411 | 0,2956 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,0795 | 0,4199 | 0,4994 | 0,5720 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,2775 | 0,0636 | 0,3411 | 0,2956 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,8405 | 0,8676 |

Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile*

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,3506 | – | 0,3506 | 0,2512 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,2389 | – | 0,2389 | 0,2059 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,2002 | 0,1504 | 0,3506 | 0,2512 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,2389 | – | 0,2389 | 0,2059 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,5895 | 0,4571 |

Klasse Z – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,3479 | – | 0,3479 | 0,4082 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,2197 | – | 0,2197 | 0,1888 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,0856 | 0,2623 | 0,3479 | 0,4082 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,0859 | 0,1338 | 0,2197 | 0,1888 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,5676 | 0,5970 |

Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile*

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,3264 | – | 0,3264 | |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,2039 | – | 0,2039 | 0,0060 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,2150 | 0,1114 | 0,3264 | |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,0634 | 0,1405 | 0,2039 | 0,0060 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,5303 | 0,0060 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.
*Die Auflegungsdaten finden Sie in den Fußnoten nach den Vergleichstabellen.

Threadneedle European Bond Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Ertragsanteile | | | Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | | |
|--|---|------------|------------|---|-------------------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 84,31 | 76,83 | 78,88 | 168,62 | 152,91 | 155,38 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 0,09 | 8,82 | (0,35) | 0,15 | 17,58 | (0,70) |
| Betriebskosten (p) | (0,97) | (0,93) | (0,90) | (1,94) | (1,87) | (1,77) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (0,88) | 7,89 | (1,25) | (1,79) | 15,71 | (2,47) |
| Ausschüttungen (p) | (0,39) | (0,41) | (0,80) | (0,77) | (0,81) | (1,58) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 0,77 | 0,81 | 1,58 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 83,04 | 84,31 | 76,83 | 166,83 | 168,62 | 152,91 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (1,04) | 10,27 | (1,58) | (1,06) | 10,27 | (1,59) |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 9.717 | 11.379 | 15.474 | 99.965 | 109.637 | 71.593 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 11.702.099 | 13.497.535 | 20.141.055 | 59.918.886 | 65.020.428 | 46.821.469 |
| Betriebskosten (%)** | 1,12 | 1,15 | 1,15 | 1,13 | 1,15 | 1,15 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 90,86 | 88,25 | 79,74 | 182,23 | 175,64 | 157,90 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 82,06 | 76,58 | 75,76 | 164,12 | 152,41 | 150,04 |
| | Klasse 2 – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | | | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 ¹ | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 157,00 | 141,57 | 143,04 | 109,55 | 100,00 | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 0,14 | 16,29 | (0,62) | 0,08 | 9,62 | |
| Betriebskosten (p) | (0,94) | (0,86) | (0,85) | (0,09) | (0,07) | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (0,80) | 15,43 | (1,47) | (0,01) | 9,55 | |
| Ausschüttungen (p) | (0,84) | (0,87) | (1,56) | (0,59) | (0,46) | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 0,84 | 0,87 | 1,56 | 0,59 | 0,46 | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 156,20 | 157,00 | 141,57 | 109,54 | 109,55 | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (0,51) | 10,90 | (1,03) | (0,01) | 9,55 | |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 966 | 596 | 4.011 | 16.226 | 7.900 | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 618.590 | 379.409 | 2.833.571 | 14.813.205 | 7.210.639 | |
| Betriebskosten (%)** | 0,57 | 0,56 | 0,60 | 0,08 | 0,08 ¹ | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 170,40 | 163,03 | 146,04 | 119,36 | 113,44 | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 152,91 | 141,13 | 138,58 | 106,75 | 100,00 | |

Threadneedle European Bond Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse Z – Ertragsanteile | | | Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | |
|--|---------------------------|------------|------------|---|-------------------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 ² |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 123,67 | 112,12 | 114,54 | 106,09 | 100,00 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 0,11 | 12,93 | (0,52) | 0,10 | 6,11 |
| Betriebskosten (p) | (0,82) | (0,78) | (0,74) | (0,67) | (0,02) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (0,71) | 12,15 | (1,26) | (0,57) | 6,09 |
| Ausschüttungen (p) | (0,57) | (0,60) | (1,16) | (0,53) | (0,01) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 0,53 | 0,01 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 122,39 | 123,67 | 112,12 | 105,52 | 106,09 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (0,57) | 10,84 | (1,10) | (0,54) | 6,09 |
| Sonstige Informationen | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 12.409 | 4.422 | 4.424 | 12 | 1 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 10.139.410 | 3.575.833 | 3.945.786 | 11.500 | 1.000 |
| Betriebskosten (%)** | 0,65 | 0,65 | 0,65 | 0,63 | 0,45 ¹ |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 133,78 | 129,08 | 116,27 | 115,13 | 106,22 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 120,43 | 111,77 | 110,35 | 103,31 | 100,00 |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

⁵Nur für zulässige Anleger verfügbar.

¹Aufgelegt am 9. Mai 2019.

²Aufgelegt am 18. Februar 2020.

³Die laufende Kostenquote wird auf der Grundlage der seit dem Auflegungsdatum aufgelaufenen Kosten annualisiert.

Threadneedle European Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITAL(-VERLUST)/-GEWINN

Der Nettokapital(-verlust)/-gewinn im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------|---------|--------|
| | £000 | £000 |
| Nicht-derivative Wertpapiere | (2.612) | 9.561 |
| Derivative Kontrakte | 977 | 868 |
| Devisenterminkontrakte | 242 | (27) |
| Sonstiger (Verlust)/Gewinn | (77) | 159 |
| Transaktionskosten | (3) | (1) |
| Nettokapital(verlust)/-gewinn | (1.473) | 10.560 |

3 ERLÖS

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|-------|-------|
| | £000 | £000 |
| Zinsen auf Schuldverschreibungen | 1.288 | 1.301 |
| Zinsen auf Bankguthaben | – | 5 |
| Gesamterlös | 1.288 | 1.306 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (1.145) | (922) |
| Registrierungsgebühren | (138) | (105) |
| | (1.283) | (1.027) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (16) | (12) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (16) | (13) |
| | (32) | (25) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (6) | (8) |
| Prüfungsgebühren | (9) | (9) |
| | (15) | (17) |
| Gesamte Aufwendungen* | (1.330) | (1.069) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 FÄLLIGE ZINSEN UND ÄHNLICHE KOSTEN

| | 2021 | 2020 |
|---|-------|-------|
| | £000 | £000 |
| Zinszahlungen | (16) | (20) |
| Derivativer Aufwand | (441) | (641) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten gesamt | (457) | (661) |

6 BESTEUERUNG

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|-------|
| | £000 | £000 |
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 6b) | – | – |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | – | – |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoaufwand vor Steuern | (499) | (424) |
| Nettoaufwand vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftsteuersatz von 20 % | 100 | 85 |
| Auswirkungen von: | | |
| Überplanmäßige Ausgaben | (100) | (85) |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 6a) | – | – |

Der Fonds hat einen Aktivposten von 2.532.350 Pfund Sterling (2020: 2.432.609 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

Im vorherigen Berichtszeitraum wurden auf alle Ausschüttungsarten Zinsausschüttungen vorgenommen.

7 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | Angepasst | |
|---|-----------|-------|
| | 2021 | 2020* |
| | £000 | £000 |
| Zwischenausschüttung | 385 | 338 |
| Endgültig | 256 | 208 |
| | 641 | 546 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe* | 189 | 26 |
| Abzüglich: Erlöszufüsse bei Anteilsausgabe* | (184) | (82) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 646 | 490 |
| Nettoaufwand nach Steuern | (499) | (424) |
| Dem Kapital belastete jährliche Verwaltungsgebühr | 1.145 | 922 |
| Umtauschgleich* | – | (8) |
| Ausschüttungen gesamt | 646 | 490 |

* Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil sind in der Tabelle auf Seiten 120 bis 121 aufgeführt.

8 FORDERUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|--------|
| | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 440 | 10.477 |
| Ausstehender Erlös aus Verkäufen | 671 | 2.225 |
| Antizipative Aktiva | 598 | 704 |
| Debitoren, insgesamt | 1.709 | 13.406 |

9 SICHT- UND BANKGUTHABEN

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|-------|
| | £000 | £000 |
| Bei Futures-Clearing-Stellen und Brokern gehaltene Beträge | 1.858 | 2.164 |
| Sicht- und Bankguthaben | 2.609 | 3.873 |
| | 4.467 | 6.037 |
| Überziehungen der Geldkonten bei Maklern | (1) | – |
| Sicht- und Bankguthaben, insgesamt | 4.466 | 6.037 |

10 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (177) | (173) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (1.512) | (8.683) |
| Antizipative Passiva | (9) | (9) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (123) | (112) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (1.821) | (8.977) |

11 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

12 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Threadneedle European Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 8 und 10 aufgeführt. An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 10 aufgeführt. Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

13 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle European Bond Fund gibt es gegenwärtig vier Anteilklassen: Klasse 1, Klasse 2, Klasse X und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

Jährliche Verwaltungsgebühr

| | |
|----------------|--------|
| Anteilklasse 1 | 0,95 % |
| Anteilklasse 2 | 0,50 % |
| Anteilklasse X | k. A.* |
| Anteilklasse Z | 0,50 % |

Registrierungsgebühren

| | |
|----------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 0,110 % |
| Anteilklasse 2 | 0,035 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |
| Anteilklasse Z | 0,110 % |

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seiten 122 bis 123 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 120 bis 121 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|---|--------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 13.497.535 |
| Ausgegebene Anteile | 2.811.220 |
| Zurückgenommene Anteile | (4.087.902) |
| Nettoumwandlungen | (518.754) |
| Schlussanteile | 11.702.099 |
| Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 65.020.428 |
| Ausgegebene Anteile | 70.042.947 |
| Zurückgenommene Anteile | (75.144.489) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 59.918.886 |
| Klasse 2 – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 379.409 |
| Ausgegebene Anteile | 12.910.727 |
| Zurückgenommene Anteile | (12.671.546) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 618.590 |
| Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 7.210.639 |
| Ausgegebene Anteile | 8.145.666 |
| Zurückgenommene Anteile | (543.100) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 14.813.205 |
| Klasse Z – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 3.575.833 |
| Ausgegebene Anteile | 7.607.306 |
| Zurückgenommene Anteile | (1.397.037) |
| Nettoumwandlungen | 353.308 |
| Schlussanteile | 10.139.410 |
| Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 1.000 |
| Ausgegebene Anteile | 13.243 |
| Zurückgenommene Anteile | (2.743) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 11.500 |

14 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Eine Senkung des Zinssatzes von 1,00 % hätte, angewendet auf den Aktienanteil des Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 8,64% und umgekehrt zur Folge (2020: 9,19 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|---------------------|---------|
| Währung 2021 | |
| Euro | £000 |
| Schwedische Krone | 114.802 |
| US-Dollar | 505 |
| | 9 |
| Währung 2020 | |
| Euro | £000 |
| Schwedische Krone | 101.483 |
| US-Dollar | 489 |
| | 11 |

Analyse der Währungssensitivität

Der Fonds hat ein wesentliches Engagement in folgenden Währungen. Die Tabelle zeigt, wie der Fondswert auf der Grundlage der Währungsschwankung (entsprechend der Währungsschwankung im Geschäftsjahr) steigen oder fallen wird.

| Währung | Währungsschwankung | Fondsbewegung |
|---------------------|--------------------|---------------|
| Währung 2021 | | |
| Euro | 1,08 | 0,89 |
| Währung 2020 | | |
| Euro | 1,19 | 0,90 |

Kredit-/Gegenparteirisiko

Das Gegenparteirisiko durch den Einsatz von Derivaten ist nachfolgend im Einzelnen dargelegt:

| | Engagement in Futures und Optionen | Engagement in Devisenterminkontrakten |
|-------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| 2021 | | |
| Kontrahent | £000 | £000 |
| Barclays | – | 28 |
| Lloyds | – | 8 |
| UBS | 28 | 1 |

| | Engagement in Futures und Optionen | Engagement in Devisenterminkontrakten |
|-------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| 2020 | | |
| Kontrahent | £000 | £000 |
| Barclays | – | 335 |
| Lloyds | – | 11 |

Der Fonds hielt 9.000 Pfund Sterling (2020: £ 340.000) an von den Gegenparteien des Fonds erhaltenen Sicherheiten. Die Sicherheiten wurden in Form von Barmitteln gehalten. Die erhaltenen Sicherheiten sind kein Eigentum des Fonds und sind daher nicht im Barguthaben des Fonds enthalten.

Das positive Engagement repräsentiert das Engagement des Fonds in der betreffenden Gegenpartei und nicht die Positionen des Fonds in dieser Gegenpartei.

Analyse der Anlagen nach Kreditrating

| | 2021 | | 2020 | |
|-----|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Wert in £000 | % der Anlage | Wert in £000 | % der Anlage |
| AAA | 3.524 | 2,61 | 4.114 | 3,33 |
| Aaa | 550 | 0,41 | – | – |
| Aaa | 301 | 0,22 | 632 | 0,51 |

Threadneedle European Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

| | 2021 | | 2020 | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Wert in £000 | % der Anlage | Wert in £000 | % der Anlage |
| AA+ | 720 | 0,53 | 135 | 0,11 |
| Aa1 | – | – | 930 | 0,75 |
| AA | 2.930 | 2,17 | 2.513 | 2,04 |
| Aa2 | 5.660 | 4,19 | 865 | 0,70 |
| Aa2u | 2.080 | 1,54 | 30.932 | 25,05 |
| AA- | 5.615 | 4,16 | 5.794 | 4,69 |
| Aa3 | 770 | 0,57 | 721 | 0,58 |
| Aa3u | 239 | 0,18 | – | – |
| A+ | 3.944 | 2,92 | 4.052 | 3,28 |
| A | 5.189 | 3,85 | 1.710 | 1,38 |
| A2 | 100 | 0,07 | – | – |
| A- | 5.256 | 3,89 | 6.428 | 5,21 |
| A3 | 485 | 0,36 | 493 | 0,40 |
| BBB+ | 12.497 | 9,26 | 4.557 | 3,69 |
| Baa1 | 8.019 | 5,94 | 4.404 | 3,57 |
| Baa1u | 279 | 0,21 | 286 | 0,23 |
| BBB | 13.496 | 10,00 | 9.170 | 7,43 |
| Baa2 | 6.522 | 4,83 | 4.100 | 3,32 |
| BBB- | 3.808 | 2,82 | 3.085 | 2,50 |
| Baa3 | 1.121 | 0,83 | 536 | 0,43 |
| Baa3u | 5.445 | 4,03 | 14.186 | 11,49 |
| BB+ | 1.863 | 1,38 | 1.012 | 0,82 |
| BB | 1.423 | 1,06 | 510 | 0,41 |
| BB- | 92 | 0,07 | 86 | 0,07 |
| B | 120 | 0,09 | – | – |
| Nicht bewertet* | 43.931 | 32,55 | 17.853 | 14,46 |
| Liquiditätsfonds | 4 | – | – | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | – | – | 5.341 | 4,32 |
| Derivate** | (1.002) | (0,74) | (952) | (0,77) |
| | 134.981 | 100,00 | 123.493 | 100,00 |

*S&P und Moody's werden für Kreditratings verwendet, Titel „ohne Rating“ können von anderen Agenturen bewertet werden.

**Die Derivatpositionen besitzen keine wesentlichen Auswirkungen auf das Risikoprofil.

Zinsrisiko

Die Anlagen des Fonds in variabel verzinslichen Anleihen generieren variable Zinsen, die auf dem LIBOR oder einem entsprechenden ausländischen Referenzzinssatz basieren.

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| | Variabel | Festver- | Nicht | Gesamt |
|---------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | verzinsliche | zinsliche | verzinsliche | |
| | Finanzanla- | Finanzanla- | Finanzanla- | |
| | gen | gen | gen | |
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | 10.518 | 108.162 | 5.188 | 123.868 |
| Schwedische Krone | 505 | – | – | 505 |
| Pfund Sterling | 1.488 | 19.767 | 6.830 | 28.085 |
| US-Dollar | 10 | – | – | 10 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | 6.039 | 95.409 | 12.802 | 114.250 |
| Schwedische Krone | 489 | – | – | 489 |
| Pfund Sterling | 2.232 | 26.302 | 14.354 | 42.888 |
| US-Dollar | 11 | – | – | 11 |

| | Variabel | Festverzins- | Nicht | Gesamt |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| | verzinsliche | liche | verzinsliche | |
| | Finanzver- | Finanzver- | Finanzver- | |
| | bindlich- | bindlich- | bindlich- | |
| | keiten | keiten | keiten | |
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | – | – | (9.066) | (9.066) |
| Pfund Sterling | – | – | (4.106) | (4.106) |
| US-Dollar | (1) | – | – | (1) |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | – | (1.284) | (11.483) | (12.767) |
| Pfund Sterling | – | – | (10.936) | (10.936) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

Risiken in Verbindung mit Derivaten

Derivate, einschließlich Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakten sowie Futures und Optionen, werden eingesetzt, wenn sie die kostengünstigste und effizienteste Methode darstellen, ein Engagement einzugehen. Hierdurch erhöht sich das Risiko für den Fonds und die Volatilität kann höher ausfallen. Alle offenen Positionen werden regelmäßig vom Fondsmanager überprüft. Im Abrechnungszeitraum ging der Fonds verschiedene Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte, Futures und Optionen ein. Diese Kontrakte verpflichten den Fonds zur späteren Lieferung bzw. Entgegennahme von Assets und Verbindlichkeiten, normalerweise drei Monate später, zu bei Kontraktabschluss festgelegten Kursen.

Am 7. März 2021 verfügte der Fonds über ausstehende Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte und Futures und Optionen mit einem Vermögenswert von 564.000€ (2020: 428.000 Pfund Sterling) und einem Haftungswert von 1.566.000 Pfund Sterling (2020: £1.380.000).

15 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kurstdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| Bewertungsmethode | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Aktiva | Passiva | Aktiva | Passiva |
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Ebene 1* | 43.503 | (1) | 62.057 | (2) |
| Ebene 2 | 93.008 | (1.565) | 62.750 | (1.378) |
| Ebene 3 | 36 | – | 66 | – |
| | 136.547 | (1.566) | 124.873 | (1.380) |

In Ebene 1 sind Schuldtitel in Höhe von 43.474.000 Pfund Sterling enthalten (2020: £62.057.000). Die Bewertung einiger an der Börse gehandelter, hochliquider Schuldtitel (Staatsanleihen der G7, Anleihen supranationaler Organisationen oder bestimmte Unternehmensanleihen) ist nahe genug an einer bindenden Preisnotierung für eine Kategorisierung auf diesem Niveau.

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle European Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

16 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

17 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

Die Käufe und Verkäufe von Anleihen durch den Fonds während des Berichtszeitraums beliefen sich auf 249.272.489 Pfund Sterling (2020: 133.420.134 Pfund Sterling) bzw. 229.079.901 Pfund Sterling (2020: 113.999.765 Pfund Sterling). Die Käufe und Verkäufe von Organismen für gemeinsame Anlagen beliefen sich auf 21.848.026 Pfund Sterling (2020: 17.885.967 Pfund Sterling) bzw. 27.514.956 Pfund Sterling (2020: 14.132.610 Pfund Sterling). Die Kosten für und Erlöse aus Kapitalmaßnahmen beliefen sich auf Null Pfund Sterling (2020: Null Pfund Sterling) bzw. 61.450 Pfund Sterling (2020: 14.360 Pfund Sterling).

Die Käufe und Verkäufe sind nicht mit Portfoliotransaktionskosten verbunden.

Die Provisionen, die dem Fonds beim Kauf und Verkauf von Futures und Optionen im laufenden Jahr entstanden sind, betragen 878 Pfund Sterling (2020: £249).

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,26% (7. März 2020: 0,27%), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

18 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträge für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilhabern zurechnenden Nettovermögens umgegliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgegliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilhabern zurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

| | Zuvor berichtet | | Angepasst 2020 |
|--------------------------------------|--------------------|-------------|-------------------|
| | 2020 | Anpassungen | |
| | £000 | £000 | £000 |
| AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS | | | |
| Ausschüttungen | (498) | 8 | (490) |
| Nettoauswirkung | | 8 | |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

| | Zuvor berichtet | | Angepasst 2020 |
|---|--------------------|-------------|-------------------|
| | 2020 | Anpassungen | |
| | £000 | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 56.990 | (6.904) | 50.086 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (28.707) | 6.896 | (21.811) |
| | 28.283 | (8) | 28.275 |

Entwicklung des den Anteilhabern zurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)

| | | | |
|--|-------|---|-------|
| | 9.638 | 8 | 9.646 |
|--|-------|---|-------|

Auswirkung auf das den Anteilhabern zurechnende Nettovermögen

| | | | |
|--|--|---|--|
| | | – | |
|--|--|---|--|

| | Zuvor berichtet | | Angepasst 2020 |
|--|--------------------|-------------|-------------------|
| | 2020 | Anpassungen | |
| | £000 | £000 | £000 |

Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN

| | | | |
|--|------|------|------|
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilrückgabe | 40 | (14) | 26 |
| Abzüglich: Erlöszufüsse bei Anteilsausgabe | (88) | 6 | (82) |
| Nettoauswirkung | | (8) | |
| Umtauschgleich | – | (8) | (8) |

19 EREIGNIS NACH DEM BILANZSTICHTAG

Während des Berichtszeitraums vom Bilanzstichtag bis zum 21. Juni 2021 sank der Nettoinventarwert des Fonds um 15,98 %. Dieser Rückgang in erster Linie auf die insgesamt innerhalb des Fonds verzeichneten Nettorücknahmen zurückzuführen. Der Nettoinventarwert wurde am 28. Juni erneut überprüft, wobei seit dem 21. Juni keine wesentlichen Bewegungen festgestellt wurden.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Nettorücknahmen zwischen dem am 7. März 2021 abgelaufenen Geschäftsjahr und dem 28. Juni 2021 als prozentualen Anteil am Schluss-NIW für Anteilklassen mit wesentlichen Bewegungen. Diese Änderung spiegelt Bedingungen wider, die nach dem Geschäftsjahresende eingetreten sind, und wird daher als ein sich nicht anpassendes Ereignis betrachtet.

| Anteilklasse | % Änderung |
|--|------------|
| Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile | (18,05) |

Threadneedle Strategic Bond Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Erträgen, verbunden mit der Aussicht auf ein gewisses langfristiges Kapitalwachstum (über einen Zeitraum von mindestens 5 Jahren). Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in auf Pfund Sterling (GBP) oder Euro (EUR) lautende Anleihen. Neben auf Pfund Sterling (GBP) oder Euro (EUR) lautenden Anleihen kann der Fonds auch in Anleihen investieren, die in anderen Währungen notiert sind, jedoch werden alle nicht auf Pfund Sterling lautenden Anleihen in der Regel in Pfund Sterling abgesichert. Der Fonds verfolgt einen strategischen Anlageansatz. Dieser ermöglicht einen Wechsel der Allokation zwischen Unternehmensanleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating sowie Anlagen in Staatsanleihen und Anleihen von internationalen Organisationen. Durch diesen Ansatz soll der Fonds in die Lage versetzt werden, die Bereiche des Rentenmarktes zu nutzen, von denen das beste Renditepotenzial erwartet wird. Derivate (einschließlich Termingeschäften) können für Anlagezwecke eingesetzt werden. Dazu gehört auch, dass der Fonds vom Preisverfall eines Vermögenswertes profitieren kann (Leerverkäufe), sowie die Erhöhung des Marktrisikos über den Wert der Vermögenswerte hinaus (Leverage). Darüber hinaus können Derivate mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Fonds kann auch in andere Wertpapiere sowie in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), sowie Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente halten.

Wertentwicklung der Nettoertragsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle Strategic Bond Fund stieg in den zwölf Monaten bis zum 7. März 2021 von 46,96 Pence auf 47,90 Pence.

Der Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge +5,22%. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum minus +3,57%. Im Vergleich dazu erzielte ein gemischter Index aus 60 % iBoxx GBP Non-Gilts 1-10 Years + 40 % ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials (Hedged to Sterling) eine Rendite von +3,62 %.

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Das Berichtsjahr war sowohl im Hinblick auf die weltweiten Ereignisse als auch bei den Bewegungen auf den Finanzmärkten eine turbulente Zeit. Trotz Perioden mit hoher Volatilität war die Veränderung des Investment-Grade-Kreditmarktes in GBP auf Basis absoluter Renditen gering, während der europäische Hochzinskreditbereich positive Renditen erzielte. In ersterem wurde ein Anstieg der Renditen britischer Gilts (die sich gegenläufig zum Preis bewegen) durch die Verengung der Kreditspreads (die Renditeprämien, die Unternehmensanleihen über „riskolose“ Staatsanleihen hinaus abwerfen) ausgeglichen. In Europa stiegen deutsche Staatsanleihen ebenfalls, doch die Verengung der Kreditspreads

an den europäischen Hochzinsmärkten reichte aus, eine positive Gesamttrendlinie zu erzielen. In den ersten Wochen des Berichtszeitraums weiteten die Spreads sich dramatisch aus, als der Coronavirus-Ausbruch zur Pandemie erklärt wurde und die meisten Länder drakonische Eindämmungsmaßnahmen verhängten. Zentralbanken und Regierungen ergriffen unterdessen eine Flut beispielloser Politikmaßnahmen, um auf den wirtschaftlichen Aspekt der Krise zu reagieren. Insbesondere die Kreditmärkte profitierten von der Meldung, dass ein unbegrenztes Kaufprogramm für Vermögenswerte seitens der US-Notenbank Federal Reserve in Anlehnung an ähnliche Maßnahmen der Europäischen Zentralbank (EZB) und der Bank of England (BoE) auch Unternehmensanleihen umfassen würde).

Von Ende März bis September stiegen die Risikoanlagen im Allgemeinen (wie Aktien und Unternehmensanleihen) angesichts der Hoffnung, dass dieser Anreiz und die eventuelle Lockerung der Lockdown-Maßnahmen eine rasche Erholung der Weltwirtschaft fördern würden. Trotz der risikobereiten Stimmung blieben die Verzinsungen der Staatsanleihen der Kernländer während eines Großteils dieses Zeitraums niedrig und durch die Anleihenkaufprogramme der Zentralbanken und niedrige Zinssätze verankert. Nach den anfänglichen Maßnahmen weiteten sowohl die Fed als auch die EZB, die BoE und die Bank of Japan ihre Konjunkturpakete über die ganzen Monate hinweg aus. Weitere finanzpolitische Anreize wurden ebenfalls eingeführt – am bemerkenswertesten vielleicht im Juli, als die Mitgliedstaaten der Eurozone ein gemeinsam finanziertes Rettungspaket in Höhe von 750 Mrd. EUR vereinbarten. Im September läutete die Gewinnmitnahme bei US-amerikanischen Technologieaktien jedoch einen Stimmungswandel ein, da Anleger sich wieder auf besorgniserregendere Hintergrundaspekte konzentrierten, darunter den erneuten Anstieg der Infektionsraten in vielen Ländern und die Wiedereinführung von Kontrollmaßnahmen zur Eindämmung des Virus. Unterdessen nahm auch die politische Unsicherheit in Bezug auf die Präsidentschaftswahl in den USA und den Brexit zu. Diese Stimmung hielt sich bis weit in den Oktober hinein und verstärkte sich in der Woche vor der US-Wahl. Nichtsdestotrotz blieben die IG-Spreads seit Ende des Sommers nahezu unverändert, wenngleich sich die Spreads Hochzinsbereich ausgeweitet hatten.

Nach dieser Unterbrechung nahmen die Kreditspreads ihre Tendenz zur Verengung wieder auf. In den letzten beiden Monaten des Jahres 2020 begrüßten Anleger ein marktfreundliches Ergebnis der US-Wahl, bahnbrechende Ergebnisse der Impfstudien gegen das Coronavirus sowie die anschließende Genehmigung der ersten Impfstoffe in westlichen Demokratien. Die Erwartung eines weiteren fiskalpolitischen Hilfspaketes in den USA und weiterer geldpolitischer Anreizprogramme in der Eurozone befeuerten die risikobereite Rally weiter, ebenso wie ihre letztendliche Auflegung im Dezember. Nachrichten über den Abschluss eines Handelsabkommens zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU in letzter Minute waren der Stimmung zum Jahresende ebenfalls zuträglich.

Der restliche Berichtszeitraum war neben einer bescheidenen Verengung der Kreditspreads charakterisiert von einem starken Anstieg der Renditen von Kamanleihen. Mit der Übernahme der Kontrolle des US-Senats durch die Demokraten stiegen die Renditen zusammen mit den US-Inflationserwartungen und bereiteten den Weg für eine noch umfangreichere Finanzspritze, die zum Ende des Berichtszeitraums kurz vor ihrer Verabschiedung stand. Sinkende Covid-19-Infektions- und -Todeszahlen in den Ländern mit dem am weitesten fortgeschrittenen Impfkampagnen, darunter das Vereinigte Königreich und die USA, sorgten für zunehmende Risikobereitschaft.

Früh im Berichtszeitraum verfolgten wir einen konstruktiveren Ansatz zu den Marktaussichten, insbesondere bei Investment Grade (IG), angesichts des Umfangs und der kreditfreundlichen Art der politischen Reaktion und der attraktiven Bewertungen im Angebot. Entsprechend ergriffen wir die Gelegenheit, das Kreditrisiko bei Investment Grade im Portfolio zu erhöhen, hauptsächlich über preislich attraktive Neuemissionen. Zu Beginn des zweiten Quartals 2020 erhöhten wir das „Beta“ (Sensitivität gegenüber Veränderungen der Kreditspreads) des Portfolios weiter, bevor wir es wieder reduzierten, als sich die Spreads wieder ihren langfristigen Durchschnittswerten annäherten. Am Ende des Berichtszeitraums hatte das Portfolio immer noch eine Long-Position im Kreditrisiko, die nach wie vor zu defensiven Sektoren tendiert, von denen wir glauben, dass sie die Krise gut überstehen werden.

Was bestimmte Trades betrifft, so haben wir uns an einer Vielzahl von Primärmarktmissionen beteiligt, von denen die größten (gemessen an der Positionsgröße) Deals von Tennet, Southern Water Services, Eaton, Altice und Telecom Italia waren. Im Sekundärmarkt eröffneten wir unter anderem neue Positionen in Adani Ports & Special Economic Zone, Tencent, Aegon, Braskem und Energuate. Was die Veräußerungen betrifft, so reduzierten wir unser Engagement in Emittenten wie Bacardi, NatWest, DS Smith, Fiserv und Bupa und veräußerten andere in Gänze, darunter Ypo, Swire Pacific, Pannon Group, Bharti Airtel und Northumbrian Water. Bei den staatlichen Emittenten haben wir eine Position in britischen Gilts eröffnet und Positionen in Frankreich und Oman geschlossen.

In Bezug auf die Kreditmarktaussichten sind wir weiterhin optimistisch. Zwar haben wir noch einige schwierige Monate vor uns, bevor Impfung eine Trendwende einläuten können, doch besteht die Aussicht auf eine gewisse wirtschaftliche Normalität gegen Ende des Jahres. In der Zwischenzeit werden die von Regierungen und Zentralbanken eingeführten Unterstützungsmaßnahmen dazu beitragen, die durch die Pandemie verursachte anhaltende Unterbrechung der Wirtschaftsleistung und Beschäftigung abzumildern. Die Bewertungen sind ein Bereich, der unseren Optimismus dämpft, da die GBP-IG und europäischen High-Yield-Kreditspreads stabil zu ihrem 20-Jahres-Durchschnitt zurückgekehrt sind. Unternehmensfundamentaldaten hingegen haben sich insgesamt verbessert, wie die über den Erwartungen liegenden Unternehmensergebnisse gezeigt haben. Die Aussichten in Bezug auf Zahlungsausfälle bleiben weiterhin relativ trübe, da Unternehmen ihre Liquiditätsprofile mit staatlicher Unterstützung, Neuemissionen und Kapitalispritzen gestärkt haben.

Insgesamt sind wir im Hinblick auf die Prognose im Bereich Investment-Grade-Anleihen weiterhin zuversichtlicher als bei den Hochzinsanleihen, da der Investment-Grade-Markt eher in der Lage ist, einem geringeren Wirtschaftswachstum standzuhalten, als sein stärker gehobenes Pendant. Darüber hinaus sind mehr IG-Emittenten in der Lage, von den Unterstützungsmaßnahmen der Regierungen und Zentralbanken zu profitieren. Davon abgesehen nehmen wir ausgewählte HY-Titel in das Portfolio auf, wenn wir das Geschäftsmodell als robust und die Bewertung als attraktiv einschätzen. Auf Sektorebene bevorzugen wir immer noch defensivere Bereiche des Marktes – wie Versorger, qualitativ höherwertige Technologieunternehmen und vorrangige Bankschulverschreibungen –, von denen wir annehmen, dass sie die aktuellen schwierigen Wirtschaftsbedingungen gut überstehen werden. Innerhalb von HY bevorzugen wir defensive Titel mit einem BB-Rating.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Erläuterungen | 2021 | | 2020 | |
|---|------|---------|---------|------|
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Ertrag | | | | |
| Nettokapitalgewinn | 2 | 6.910 | 12.150 | |
| Erlös | 3 | 7.891 | 8.832 | |
| Aufwand | 4 | (1.805) | (1.995) | |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten | 5 | (1.423) | (2.691) | |
| Nettoerlös vor Steuern | | 4.663 | 4.146 | |
| Besteuerung | 6 | – | – | |
| Nettoerlöse nach Steuern | | 4.663 | 4.146 | |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | | 11.573 | 16.296 | |
| Ausschüttungen | 7 | (6.212) | (5.868) | |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagentätigkeit | | 5.361 | 10.428 | |

BILANZ

zum 7. März 2021

| Erläuterungen | 2021 | | 2020 | |
|--|------|-----------------|------|-----------------|
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Aktiva: | | | | |
| Anlagevermögen: | | | | |
| Anlagen | | 225.640 | | 228.853 |
| Umlaufvermögen: | | | | |
| Forderungen | 8 | 3.488 | | 3.156 |
| Sicht- und Bankguthaben | 9 | 10.672 | | 16.638 |
| Zahlungsmitteläquivalente*** | | 5.017 | | 14 |
| Aktiva, insgesamt | | 244.817 | | 248.661 |
| Passiva: | | | | |
| Anlageverbindlichkeiten | | (3.664) | | (9.875) |
| Kreditoren: | | | | |
| Überziehungskredite | 9 | (1.650) | | (3.614) |
| Zahlbare Ausschüttungen | | (309) | | (383) |
| Sonstige Kreditoren | 10 | (9.978) | | (1.949) |
| Passiva, insgesamt | | (15.601) | | (15.821) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | | 229.216 | | 232.840 |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | Angepasst | |
|---|----------------|----------------|
| | 2021 | 2020** |
| | £000 | £000 |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 232.840 | 239.417 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen** | 17.777 | 12.175 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen** | (28.664) | (30.983) |
| | (10.887) | (18.808) |
| Verwässerungsanpassung | 36 | – |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagentätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben) | 5.361 | 10.428 |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 1.866 | 1.797 |
| Nicht beanspruchte Ausschüttungen | – | 6 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 229.216 | 232.840 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

Zinsschüttung in Pence pro Anteil

Klasse 1 – Ertragsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Bruttoerlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|---------------------------|-------------|------------------|--|--------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,1503 | – | 0,1503 | 0,1051 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1338 | – | 0,1338 | 0,1005 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1047 | – | 0,1047 | 0,0995 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,1363 | – | 0,1363 | 0,0974 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,1109 | – | 0,1109 | 0,0932 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,0565 | – | 0,0565 | 0,0901 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,1067 | – | 0,1067 | 0,0929 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,1050 | – | 0,1050 | 0,0876 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,0991 | – | 0,0991 | 0,0799 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,0862 | – | 0,0862 | 0,0753 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,0787 | – | 0,0787 | 0,0811 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,0878 | – | 0,0878 | 0,1096 |

***Der Gesamtwert der Anlagen in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle Strategic Bond Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 | Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|--|--------------------------------------|--|------------------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 2 | | | | | Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,1174 | 0,0329 | 0,1503 | 0,1051 | 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,1789 | – | 0,1789 | 0,1262 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,0939 | 0,0939 | 0,1338 | 0,1005 | 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1599 | – | 0,1599 | 0,1207 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | – | 0,1047 | 0,1047 | 0,0995 | 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1436 | – | 0,1436 | 0,1199 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,0292 | 0,1071 | 0,1363 | 0,0974 | 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,1459 | – | 0,1459 | 0,1173 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,0175 | 0,0934 | 0,1109 | 0,0932 | 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,1340 | – | 0,1340 | 0,1128 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,0159 | 0,0406 | 0,0565 | 0,0901 | 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,0708 | – | 0,0708 | 0,1093 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,0346 | 0,0721 | 0,1067 | 0,0929 | 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,1291 | – | 0,1291 | 0,1124 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,0259 | 0,0791 | 0,1050 | 0,0876 | 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,1271 | – | 0,1271 | 0,1063 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,0435 | 0,0556 | 0,0991 | 0,0799 | 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,1205 | – | 0,1205 | 0,0973 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,0415 | 0,0447 | 0,0862 | 0,0753 | 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,1056 | – | 0,1056 | 0,0925 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,0359 | 0,0428 | 0,0787 | 0,0811 | 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,0966 | – | 0,0966 | 0,0991 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,0134 | 0,0744 | 0,0878 | 0,1096 | 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,1074 | – | 0,1074 | 0,1318 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,2560 | 1,1122 | Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,5194 | 1,3456 |

Klasse 1 – Bruttoertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,1505 | – | 0,1505 | 0,1053 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1341 | – | 0,1341 | 0,1006 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1200 | – | 0,1200 | 0,0997 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,1215 | – | 0,1215 | 0,0978 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,1111 | – | 0,1111 | 0,0934 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,0566 | – | 0,0566 | 0,0902 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,1069 | – | 0,1069 | 0,0932 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,1052 | – | 0,1052 | 0,0876 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,0994 | – | 0,0994 | 0,0801 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,0862 | – | 0,0862 | 0,0755 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,0789 | – | 0,0789 | 0,0812 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,0880 | – | 0,0880 | 0,1098 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,0797 | 0,0708 | 0,1505 | 0,1053 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,0141 | 0,1200 | 0,1341 | 0,1006 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,0100 | 0,1100 | 0,1200 | 0,0997 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,0309 | 0,0906 | 0,1215 | 0,0978 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,0112 | 0,0999 | 0,1111 | 0,0934 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,0167 | 0,0399 | 0,0566 | 0,0902 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,0173 | 0,0896 | 0,1069 | 0,0932 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,0085 | 0,0967 | 0,1052 | 0,0876 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,0196 | 0,0798 | 0,0994 | 0,0801 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,0063 | 0,0799 | 0,0862 | 0,0755 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,0005 | 0,0784 | 0,0789 | 0,0812 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,0083 | 0,0797 | 0,0880 | 0,1098 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,2584 | 1,1144 |

Klasse 2 – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,1694 | – | 0,1694 | 0,1195 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1514 | – | 0,1514 | 0,1143 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1359 | – | 0,1359 | 0,1134 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,1382 | – | 0,1382 | 0,1112 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,1268 | – | 0,1268 | 0,1068 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,0671 | – | 0,0671 | 0,1034 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,1222 | – | 0,1222 | 0,1064 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,1203 | – | 0,1203 | 0,1007 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,1141 | – | 0,1141 | 0,0921 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,1000 | – | 0,1000 | 0,0876 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,0915 | – | 0,0915 | 0,0938 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,1016 | – | 0,1016 | 0,1248 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,0904 | 0,0790 | 0,1694 | 0,1195 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,0258 | 0,1256 | 0,1514 | 0,1143 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,0110 | 0,1249 | 0,1359 | 0,1134 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,0211 | 0,1171 | 0,1382 | 0,1112 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,0195 | 0,1073 | 0,1268 | 0,1068 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,0363 | 0,0308 | 0,0671 | 0,1034 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,0267 | 0,0955 | 0,1222 | 0,1064 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,0118 | 0,1085 | 0,1203 | 0,1007 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,0166 | 0,0975 | 0,1141 | 0,0921 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,0124 | 0,0876 | 0,1000 | 0,0876 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,0039 | 0,0876 | 0,0915 | 0,0938 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,0142 | 0,0874 | 0,1016 | 0,1248 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,4385 | 1,2740 |

Klasse 2 – Bruttoertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|----------------------------|------------------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,1789 | – | 0,1789 | 0,1262 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1599 | – | 0,1599 | 0,1207 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1436 | – | 0,1436 | 0,1199 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,1459 | – | 0,1459 | 0,1173 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,1340 | – | 0,1340 | 0,1128 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,0708 | – | 0,0708 | 0,1093 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,1291 | – | 0,1291 | 0,1124 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,1271 | – | 0,1271 | 0,1063 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,1205 | – | 0,1205 | 0,0973 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,1056 | – | 0,1056 | 0,0925 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,0966 | – | 0,0966 | 0,0991 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,1074 | – | 0,1074 | 0,1318 |

Klasse 2 – Bruttothesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,4198 | – | 0,4198 | 0,2891 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,3767 | – | 0,3767 | 0,2769 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,3392 | – | 0,3392 | 0,2756 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,3458 | – | 0,3458 | 0,2706 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,3182 | – | 0,3182 | 0,2607 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,1690 | – | 0,1690 | 0,2528 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,3077 | – | 0,3077 | 0,2607 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,3037 | – | 0,3037 | 0,2473 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,2888 | – | 0,2888 | 0,2265 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,2534 | – | 0,2534 | 0,2160 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,2325 | – | 0,2325 | 0,2315 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,2578 | – | 0,2578 | 0,3084 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,2198 | 0,2000 | 0,4198 | 0,2891 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1061 | 0,2706 | 0,3767 | 0,2769 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,0977 | 0,2415 | 0,3392 | 0,2756 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,2183 | 0,1275 | 0,3458 | 0,2706 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,1200 | 0,1982 | 0,3182 | 0,2607 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,0436 | 0,1254 | 0,1690 | 0,2528 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,0702 | 0,2375 | 0,3077 | 0,2607 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,0846 | 0,2191 | 0,3037 | 0,2473 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,1516 | 0,1372 | 0,2888 | 0,2265 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,1538 | 0,0996 | 0,2534 | 0,2160 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,0258 | 0,2067 | 0,2325 | 0,2315 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,1319 | 0,1259 | 0,2578 | 0,3084 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,6126 | 3,1161 |

Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile*

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|----------------------------|------------------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,3479 | – | 0,3479 | 0,2080 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,3122 | – | 0,3122 | 0,2218 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,2812 | – | 0,2812 | 0,2148 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,2870 | – | 0,2870 | 0,2085 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,2642 | – | 0,2642 | 0,2152 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,1403 | – | 0,1403 | 0,2042 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,2558 | – | 0,2558 | 0,1871 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,2527 | – | 0,2527 | 0,1786 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,2404 | – | 0,2404 | 0,1915 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,2111 | – | 0,2111 | 0,2553 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,1937 | – | 0,1937 | |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,2158 | – | 0,2158 | |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,3479 | – | 0,3479 | 0,2080 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,3122 | – | 0,3122 | 0,2218 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,2812 | – | 0,2812 | 0,2148 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,2870 | – | 0,2870 | 0,2085 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,2642 | – | 0,2642 | 0,2152 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,1403 | – | 0,1403 | 0,2042 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,2558 | – | 0,2558 | 0,1871 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,2527 | – | 0,2527 | 0,1786 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0, | | | |

Threadneedle Strategic Bond Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,2044 | 0,1287 | 0,3331 | 0,2328 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1071 | 0,1902 | 0,2973 | 0,2224 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1626 | 0,1209 | 0,2835 | 0,2206 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,1047 | 0,1482 | 0,2529 | 0,2161 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,1231 | 0,1244 | 0,2475 | 0,2073 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,0278 | 0,1001 | 0,1279 | 0,2005 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,1125 | 0,1260 | 0,2385 | 0,2067 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,0841 | 0,1507 | 0,2348 | 0,1951 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,0533 | 0,1688 | 0,2221 | 0,1783 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,0713 | 0,1223 | 0,1936 | 0,1687 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,0556 | 0,1216 | 0,1772 | 0,1812 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,1190 | 0,0783 | 0,1973 | 0,2439 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,8057 | 2,4736 |

Klasse Z – Bruttoertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,3332 | – | 0,3332 | 0,2328 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,2973 | – | 0,2973 | 0,2224 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,2863 | – | 0,2863 | 0,2206 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,2702 | – | 0,2702 | 0,2161 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,2476 | – | 0,2476 | 0,2073 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,1279 | – | 0,1279 | 0,2005 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,2385 | – | 0,2385 | 0,2067 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,2348 | – | 0,2348 | 0,1951 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,2221 | – | 0,2221 | 0,1783 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,1936 | – | 0,1936 | 0,1687 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,1771 | – | 0,1771 | 0,1812 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,1974 | – | 0,1974 | 0,2438 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,1598 | 0,1734 | 0,3332 | 0,2328 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,0394 | 0,2579 | 0,2973 | 0,2224 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1323 | 0,1340 | 0,2663 | 0,2206 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,0659 | 0,2063 | 0,2702 | 0,2161 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,1187 | 0,1289 | 0,2476 | 0,2073 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | – | 0,1279 | 0,1279 | 0,2005 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,1279 | 0,1106 | 0,2385 | 0,2067 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,0418 | 0,1930 | 0,2348 | 0,1951 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,0534 | 0,1687 | 0,2221 | 0,1783 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,0877 | 0,1059 | 0,1936 | 0,1687 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,0689 | 0,1102 | 0,1771 | 0,1812 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,0879 | 0,1095 | 0,1974 | 0,2438 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,8060 | 2,4736 |

Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,4522 | – | 0,4522 | 0,3085 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,4051 | – | 0,4051 | 0,2954 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,3640 | – | 0,3640 | 0,2937 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,3702 | – | 0,3702 | 0,2883 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,3402 | – | 0,3402 | 0,2772 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,1760 | – | 0,1760 | 0,2685 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,3289 | – | 0,3289 | 0,2775 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,3245 | – | 0,3245 | 0,2625 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,3076 | – | 0,3076 | 0,2403 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,2687 | – | 0,2687 | 0,2276 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,2463 | – | 0,2463 | 0,2451 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,2748 | – | 0,2748 | 0,3299 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,2085 | 0,2437 | 0,4522 | 0,3085 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,0366 | 0,3685 | 0,4051 | 0,2954 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1813 | 0,1827 | 0,3640 | 0,2937 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,2437 | 0,1265 | 0,3702 | 0,2883 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,3187 | 0,0215 | 0,3402 | 0,2772 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,0662 | 0,1098 | 0,1760 | 0,2685 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,2263 | 0,1026 | 0,3289 | 0,2775 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,2485 | 0,0760 | 0,3245 | 0,2625 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,2077 | 0,0999 | 0,3076 | 0,2403 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,2106 | 0,0581 | 0,2687 | 0,2276 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,1250 | 0,1213 | 0,2463 | 0,2451 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,2065 | 0,0683 | 0,2748 | 0,3299 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,8585 | 3,3145 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.
*Die Auflegungsdaten finden Sie in den Fußnoten nach den Vergleichstabellen.

Threadneedle Strategic Bond Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Ertragsanteile | | | Klasse 1 – Bruttoertragsanteile ⁵ | | |
|--|---------------------------|------------|------------|--|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 46,96 | 45,20 | 46,43 | 47,05 | 45,29 | 46,51 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 2,87 | 3,53 | 0,82 | 2,87 | 3,54 | 0,84 |
| Betriebskosten (p) | (0,64) | (0,66) | (0,65) | (0,64) | (0,67) | (0,65) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 2,23 | 2,87 | 0,17 | 2,23 | 2,87 | 0,19 |
| Ausschüttungen (p) | (1,26) | (1,11) | (1,40) | (1,26) | (1,11) | (1,41) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 47,93 | 46,96 | 45,20 | 48,02 | 47,05 | 45,29 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 4,75 | 6,35 | 0,37 | 4,74 | 6,34 | 0,41 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 20.010 | 25.314 | 28.976 | 200 | 309 | 7.836 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 41.750.659 | 53.902.519 | 64.100.246 | 417.152 | 656.906 | 17.303.800 |
| Betriebskosten (%)** | 1,36 | 1,43 | 1,43 | 1,36 | 1,45 | 1,43 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 48,67 | 47,39 | 46,60 | 48,76 | 47,48 | 46,69 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 41,25 | 45,36 | 44,44 | 41,32 | 45,44 | 44,52 |
| | Klasse 2 – Ertragsanteile | | | Klasse 2 – Bruttoertragsanteile ⁵ | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 51,46 | 49,28 | 50,36 | 54,35 | 52,05 | 53,20 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 3,14 | 3,87 | 0,91 | 3,32 | 4,09 | 0,95 |
| Betriebskosten (p) | (0,42) | (0,42) | (0,41) | (0,45) | (0,44) | (0,43) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 2,72 | 3,45 | 0,50 | 2,87 | 3,65 | 0,52 |
| Ausschüttungen (p) | (1,44) | (1,27) | (1,58) | (1,52) | (1,35) | (1,67) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 52,74 | 51,46 | 49,28 | 55,70 | 54,35 | 52,05 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 5,29 | 7,00 | 0,99 | 5,28 | 7,01 | 0,98 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 6.454 | 6.413 | 6.892 | 16.071 | 15.682 | 14.939 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 12.238.803 | 12.462.447 | 13.984.353 | 28.853.385 | 28.853.385 | 28.700.737 |
| Betriebskosten (%)** | 0,82 | 0,82 | 0,82 | 0,82 | 0,82 | 0,82 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 53,53 | 51,92 | 50,56 | 56,54 | 54,84 | 53,40 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 45,21 | 49,45 | 48,41 | 47,75 | 52,23 | 51,13 |

Threadneedle Strategic Bond Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse 2 – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | | | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | | |
|--|---|------------|------------|---|-------------------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 ¹ | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 127,58 | 119,17 | 117,95 | 105,64 | 100,00 | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 7,95 | 9,43 | 2,19 | 6,62 | 5,70 | |
| Betriebskosten (p) | (1,06) | (1,02) | (0,97) | (0,08) | (0,06) | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 6,89 | 8,41 | 1,22 | 6,54 | 5,64 | |
| Ausschüttungen (p) | (3,61) | (3,12) | (3,77) | (3,00) | (2,09) | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 3,61 | 3,12 | 3,77 | 3,00 | 2,09 | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 134,47 | 127,58 | 119,17 | 112,18 | 105,64 | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 5,40 | 7,06 | 1,03 | 6,19 | 5,64 | |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 52.913 | 60.090 | 65.104 | 8.085 | 7.614 | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 39.348.596 | 47.098.550 | 54.632.514 | 7.207.402 | 7.207.402 | |
| Betriebskosten (%)** | 0,82 | 0,82 | 0,82 | 0,07 | 0,07 ¹ | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 135,98 | 128,42 | 119,54 | 113,39 | 106,31 | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 112,09 | 119,58 | 116,16 | 92,84 | 100,00 | |
| | Klasse Z – Ertragsanteile | | | Klasse Z – Bruttoertragsanteile ⁵ | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 103,07 | 98,57 | 100,58 | 103,07 | 98,57 | 100,58 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 6,29 | 7,72 | 1,81 | 6,29 | 7,72 | 1,81 |
| Betriebskosten (p) | (0,76) | (0,75) | (0,73) | (0,76) | (0,75) | (0,73) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 5,53 | 6,97 | 1,08 | 5,53 | 6,97 | 1,08 |
| Ausschüttungen (p) | (2,81) | (2,47) | (3,09) | (2,81) | (2,47) | (3,09) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 105,79 | 103,07 | 98,57 | 105,79 | 103,07 | 98,57 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 5,37 | 7,07 | 1,07 | 5,37 | 7,07 | 1,07 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 43.268 | 43.021 | 46.651 | 79.254 | 71.050 | 65.639 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 40.899.539 | 41.739.489 | 47.330.205 | 74.915.191 | 68.932.271 | 66.592.997 |
| Betriebskosten (%)** | 0,74 | 0,74 | 0,74 | 0,74 | 0,74 | 0,74 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 107,35 | 103,99 | 100,97 | 107,35 | 103,99 | 100,97 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 90,56 | 98,91 | 96,80 | 90,56 | 98,91 | 96,80 |

Threadneedle Strategic Bond Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | | |
|--|---|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 139,95 | 130,62 | 129,19 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 8,71 | 10,34 | 2,39 |
| Betriebskosten (p) | (1,05) | (1,01) | (0,96) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 7,66 | 9,33 | 1,43 |
| Ausschüttungen (p) | (3,86) | (3,31) | (4,03) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 3,86 | 3,31 | 4,03 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 147,61 | 139,95 | 130,62 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 5,47 | 7,14 | 1,11 |
| Sonstige Informationen | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 2.961 | 3.347 | 3.380 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 2.005.564 | 2.391.960 | 2.587.617 |
| Betriebskosten (%)** | 0,74 | 0,74 | 0,74 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – |
| Preise | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 149,26 | 140,86 | 131,03 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 122,95 | 131,07 | 127,30 |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

⁵Nur für zulässige Anleger verfügbar.

¹Aufgelegt am 9. Mai 2019.

¹Die laufende Kostenquote wird auf der Grundlage der seit dem Auflegungsdatum aufgelaufenen Kosten annualisiert.

Threadneedle Strategic Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITALGEWINN

Der Nettokapitalgewinn im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Nicht-derivative Wertpapiere | (1.549) | 17.934 |
| Derivative Kontrakte | 4.197 | (4.116) |
| Devisenterminkontrakte | 1.416 | (3.294) |
| Sonstiger Wertzuwachs | 2.848 | 1.628 |
| Transaktionskosten | (2) | (2) |
| Nettokapitalgewinn | 6.910 | 12.150 |

3 ERLÖS

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Zinsen auf Schuldverschreibungen | 7.884 | 8.766 |
| Zinsen auf kurzfristige Anlagen | – | 3 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 7 | 63 |
| Gesamterlös | 7.891 | 8.832 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (1.549) | (1.723) |
| Registrierungsgebühren | (193) | (206) |
| | (1.742) | (1.929) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (27) | (28) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (19) | (21) |
| | (46) | (49) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (7) | (7) |
| Prüfungsgebühren | (10) | (10) |
| | (17) | (17) |
| Gesamte Aufwendungen* | (1.805) | (1.995) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 FÄLLIGE ZINSEN UND ÄHNLICHE KOSTEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|---|--------------|--------------|
| Zinszahlungen | (3) | (5) |
| Derivativer Aufwand | (1.420) | (2.686) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten gesamt | (1.423) | (2.691) |

6 BESTEUERUNG

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 6b) | – | – |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | – | – |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 4.663 | 4.146 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftsteuersatz von 20 % | (933) | (829) |
| Auswirkungen von: | | |
| Überplanmäßige Ausgaben | 307 | 829 |
| Als steuerlich absetzbar behandelte Ausschüttungen | 626 | – |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 6a) | – | – |

Der Fonds hat zum Jahresende keine aufgeschobenen Steuern. (2020: 307.211 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

Im vorherigen Berichtszeitraum wurden auf alle Ausschüttungsarten Zinsausschüttungen vorgenommen.

7 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | 2021 £000 | 2020* £000 |
|---|--------------|---------------|
| Zwischenausschüttung | 5.765 | 5.293 |
| Endgültig | 432 | 555 |
| | 6.197 | 5.848 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe* | 45 | 31 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe* | (30) | (11) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 6.212 | 5.868 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 4.663 | 4.146 |
| Dem Kapital belastete jährliche Verwaltungsgebühr | 1.549 | 1.723 |
| Vortrag nicht ausgeschütteter Erlöse | – | (1) |
| Ausschüttungen gesamt | 6.212 | 5.868 |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil sind in der Tabelle auf Seiten 128 bis 130 aufgeführt.

8 FORDERUNGEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 264 | 198 |
| Ausstehender Erlös aus Verkäufen | 542 | 207 |
| Antizipative Aktiva | 2.682 | 2.751 |
| Debitoren, insgesamt | 3.488 | 3.156 |

9 SICHT- UND BANKGUTHABEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Bei Futures-Clearing-Stellen und Brokern gehaltene Beträge | 7.126 | 14.347 |
| Sicht- und Bankguthaben | 3.546 | 2.291 |
| | 10.672 | 16.638 |
| Überziehungen der Geldkonten bei Maklern | (1.650) | (3.614) |
| Sicht- und Bankguthaben, insgesamt | 9.022 | 13.024 |

10 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (5.306) | (278) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (4.489) | (1.476) |
| Antizipative Passiva | (11) | (12) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (172) | (183) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (9.978) | (1.949) |

11 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

12 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 8 und 10 aufgeführt. An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 10 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

Threadneedle Strategic Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

13 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle Strategic Bond Fund gibt es gegenwärtig vier Anteilklassen: Klasse 1, Klasse 2, Klasse X und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

Jährliche Verwaltungsgebühr

| | |
|----------------|--------|
| Anteilklasse 1 | 1,10 % |
| Anteilklasse 2 | 0,75 % |
| Anteilklasse X | k. A.* |
| Anteilklasse Z | 0,60 % |

Registrierungsgebühren

| | |
|----------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 0,150 % |
| Anteilklasse 2 | 0,035 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |
| Anteilklasse Z | 0,110 % |

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seiten 131 bis 133 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 128 bis 130 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|---|--------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 53.902.519 |
| Ausgegebene Anteile | 644.489 |
| Zurückgenommene Anteile | (6.118.804) |
| Nettoumwandlungen | (6.677.545) |
| Schlussanteile | 41.750.659 |
| Klasse 1 – Bruttoertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 656.906 |
| Ausgegebene Anteile | 556 |
| Zurückgenommene Anteile | (240.310) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 417.152 |
| Klasse 2 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 12.462.447 |
| Ausgegebene Anteile | 53.051 |
| Zurückgenommene Anteile | (228.656) |
| Nettoumwandlungen | (48.039) |
| Schlussanteile | 12.238.803 |
| Klasse 2 – Bruttoertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 28.853.385 |
| Ausgegebene Anteile | – |
| Zurückgenommene Anteile | – |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 28.853.385 |
| Klasse 2 – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 47.098.550 |
| Ausgegebene Anteile | 6.455.872 |
| Zurückgenommene Anteile | (14.205.826) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 39.348.596 |
| Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 7.207.402 |
| Ausgegebene Anteile | – |
| Zurückgenommene Anteile | – |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 7.207.402 |
| Klasse Z – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 41.739.489 |
| Ausgegebene Anteile | 1.017.034 |
| Zurückgenommene Anteile | (4.918.036) |
| Nettoumwandlungen | 3.061.052 |
| Schlussanteile | 40.899.539 |

Klasse Z – Bruttoertragsanteile

| | |
|-------------------------|-------------|
| Eröffnungsanteile | 68.932.271 |
| Ausgegebene Anteile | 7.262.243 |
| Zurückgenommene Anteile | (1.279.323) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 74.915.191 |

Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile

| | |
|-------------------------|-----------|
| Eröffnungsanteile | 2.391.960 |
| Ausgegebene Anteile | 69.929 |
| Zurückgenommene Anteile | (456.641) |
| Nettoumwandlungen | 316 |
| Schlussanteile | 2.005.564 |

14 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Offenlegung des Value at Risk (VaR)

Ex ante-Risikoprognosen werden unter Heranziehung von Faktormodellen von BlackRock Solutions erstellt. Das Risikomodell wird täglich aktualisiert.

Der VaR wird zur Bewertung des Gesamtrisikos verwendet, das der Fonds einght. Der VaR wird mithilfe von zwei Variablen bestimmt – ein Zeitraum und eine Verlustwahrscheinlichkeit. Zum Beispiel würde eine VaR-Schätzung von 99 % und einem Monat bedeuten, dass der Fonds mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % während eines Zeitraums von einem Monat weniger als diesen VaR-Betrag verlieren würde. Die Zahl wird einem Kovarianzmodell mit Daten von 2 Jahren und gewichtet mit einer 6-monatigen Halbwertszeit berechnet. Bei allen Risikozahlen handelt es sich um Schätzungen.

Die VaR-Grenze des Fonds beträgt 1,8 % x VaR der Benchmark[†] Zum Jahresende betrug der VaR des Fonds 2,5 % (2020: 2,2 %).

Am 7. März 2021 betrug die VaR-Nutzung 67 % (2020: 56%) (tatsächlicher VaR/VaR-Grenze). Während des Geschäftsjahres zum 7. März 2020 betrug die niedrigste VaR-Nutzung 53 % (2020: 54%), die höchste VaR-Nutzung 75% (2020: 94%) und die durchschnittliche Nutzung 70% (2020: 70 %).

[†]Der Vergleichsindex des Fonds ist auf Seite 325 dargelegt.

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|----------------------|-------------|
| Währung 2021 | £000 |
| Australischer Dollar | – |
| Euro | (1.129) |
| Japanischer Yen | (227) |
| US-Dollar | 79 |
| Währung 2020 | £000 |
| Australischer Dollar | 1 |
| Euro | (1.441) |
| Japanischer Yen | (239) |
| US-Dollar | 307 |

Währungssensitivität

Da der Fonds kein wesentliches Währungsengagement hat, wird keine Sensitivitätsanalyse angezeigt (2020: dito).

Kredit-/Gegenparteirisiko

Das Gegenparteirisiko durch den Einsatz von Derivaten ist nachfolgend im Einzelnen dargelegt:

| 2021 | Engagement | Engagement | Verpfändete |
|-------------------|------------|----------------|--------------|
| | in Credit | in Devisenter- | |
| | Default | minkontrakten | Sicherheiten |
| | Swaps | | |
| | £000 | £000 | £000 |
| Kontrahent | | | |
| Barclays | – | 31 | – |
| Goldman Sachs | – | – | 110 |
| HSBC | – | 25 | – |
| J.P. Morgan | – | – | 860 |
| UBS | – | 9 | – |

Threadneedle Strategic Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

| 2020 | Engagement in Credit Default Swaps | Engagement in Devisenter- minkontrakten | Verpfändete Sicherheiten |
|---------------|---|---|-----------------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Kontrahent | | | |
| Barclays | – | – | 4.560 |
| Citigroup | 450 | – | 290 |
| Credit Suisse | – | 1 | – |
| Goldman Sachs | – | – | 310 |
| HSBC | – | – | 10 |
| J.P. Morgan | – | – | 710 |
| UBS | – | 22 | – |

Der Fonds hielt 220.000 Pfund Sterling (2020: 290.000 Pfund Sterling) an von den Gegenparteien des Fonds verpfändeten Sicherheiten. Die Sicherheiten wurden in Form von Barmitteln gehalten. Die erhaltenen Sicherheiten sind kein Eigentum des Fonds und sind daher nicht im Barguthaben des Fonds enthalten.

Das positive Engagement repräsentiert das Engagement des Fonds in der betreffenden Gegenpartei und nicht die Positionen des Fonds in dieser Gegenpartei.

Analyse der Anlagen nach Kreditrating

| | 2021 | | 2020 | |
|------------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|
| | Wert £000 | % der Anlage | Wert £000 | % der Anlage |
| AAA | 11.318 | 4,99 | 443 | 0,20 |
| AA+ | – | – | 370 | 0,17 |
| AA | 954 | 0,42 | 2.041 | 0,93 |
| Aa2 | 2.246 | 0,99 | – | – |
| Aa2u | – | – | 4.157 | 1,90 |
| A+ | 3.092 | 1,36 | 3.834 | 1,75 |
| A | 591 | 0,26 | 1.692 | 0,77 |
| A- | 6.131 | 2,70 | 12.136 | 5,54 |
| A3 | – | – | 1.821 | 0,83 |
| BBB+ | 25.265 | 11,13 | 26.386 | 12,05 |
| Baa1 | 2.071 | 0,91 | 3.543 | 1,62 |
| BBB | 33.609 | 14,81 | 41.476 | 18,94 |
| Baa2 | 4.138 | 1,82 | 4.870 | 2,22 |
| BBB- | 23.071 | 10,17 | 33.380 | 15,24 |
| Baa3 | 3.738 | 1,65 | 3.384 | 1,55 |
| BB+ | 31.229 | 13,76 | 20.409 | 9,32 |
| BB | 15.142 | 6,67 | 8.009 | 3,66 |
| Ba2 | 3.926 | 1,73 | 4.938 | 2,25 |
| BB- | 17.419 | 7,67 | 13.817 | 6,31 |
| B+ | 5.886 | 2,59 | 9.744 | 4,45 |
| B1 | 358 | 0,16 | – | – |
| B | 12.979 | 5,72 | 12.359 | 5,64 |
| (P)B | 272 | 0,12 | – | – |
| Ba3 | 1.674 | 0,74 | 2.068 | 0,94 |
| B2 | – | – | 646 | 0,30 |
| B- | 5.375 | 2,37 | 3.596 | 1,64 |
| B3 | 1.336 | 0,59 | 500 | 0,23 |
| CCC+ | 4.406 | 1,94 | 3.077 | 1,41 |
| Caa1 | 823 | 0,36 | – | – |
| CCC | 867 | 0,38 | 406 | 0,19 |
| CC | 281 | 0,12 | – | – |
| Nicht bewertet* | 6.681 | 2,94 | 7.517 | 3,43 |
| Liquiditätsfonds | 5.017 | 2,21 | 14 | 0,01 |
| Derivate** | (2.910) | (1,28) | (7.641) | (3,49) |
| | 226.985 | 100,00 | 218.992 | 100,00 |

*S&P und Moody's werden für Kreditratings verwendet, Titel „ohne Rating“ können von anderen Agenturen bewertet werden.

**Die Derivatpositionen besitzen keine wesentlichen Auswirkungen auf das Risikoprofil.

Zinsrisiko

Die Anlagen des Fonds in variabel verzinslichen Anleihen generieren variable Zinsen, die auf dem LIBOR oder einem entsprechenden ausländischen Referenzzinssatz basieren.

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| | Variabel verzinsliche Finanzan- lagen | Festver- zinsliche Finanzan- lagen | Nicht verzinsliche Finanzanlagen | Gesamt |
|----------------------|---|--|---|-------------|
| | £000 | £000 | £000 | |
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Australischer Dollar | 235 | – | – | 235 |
| Euro | 15.493 | 73.235 | 3.035 | 91.763 |
| Pfund Sterling | 21.871 | 98.250 | 121.614 | 241.735 |
| US-Dollar | 3.668 | 27.814 | 3.302 | 34.784 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Australischer Dollar | 218 | – | – | 218 |
| Euro | 7.767 | 60.788 | 4.695 | 73.250 |
| Pfund Sterling | 32.979 | 93.863 | 113.302 | 240.144 |
| US-Dollar | 2.874 | 44.782 | 2.655 | 50.311 |
| | Variabel verzinsliche Finanzver- bindli- chkeiten | Festver- zinsliche Finanzver- bindli- chkeiten | Nicht verzinsliche Finanzver- bindlichkeiten | Gesamt |
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Australischer Dollar | – | – | (235) | (235) |
| Euro | (1.267) | – | (91.625) | (92.892) |
| Japanischer Yen | (218) | – | (9) | (227) |
| Pfund Sterling | – | – | (11.242) | (11.242) |
| US-Dollar | (164) | – | (34.541) | (34.705) |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Australischer Dollar | – | – | (217) | (217) |
| Euro | (2.814) | – | (71.877) | (74.691) |
| Japanischer Yen | (239) | – | – | (239) |
| Pfund Sterling | – | – | (5.932) | (5.932) |
| US-Dollar | (561) | – | (49.443) | (50.004) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

Risiken in Verbindung mit Derivaten

Derivate, einschließlich Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakten, Futures und Optionen sowie Zinsswaps, werden eingesetzt, wenn sie die kostengünstigste und effizienteste Methode darstellen, ein Engagement einzugehen. Hierdurch erhöht sich das Risiko für den Fonds und die Volatilität kann höher ausfallen. Alle offenen Positionen werden regelmäßig vom Fondsmanager überprüft. Im Abrechnungszeitraum ging der Fonds verschiedene Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte, Futures und Optionen sowie Zinsswaps ein. Diese Kontrakte verpflichten den Fonds zur späteren Lieferung bzw. Entgegennahme von Assets und Verbindlichkeiten, normalerweise drei Monate später, zu bei Kontraktabschluss festgelegten Kursen. Durch Eingehen eines höheren Risikos kann der Fondsmanager somit die Performance steigern, oder aber das Risiko auf diesem Wege begrenzen.

Am 7. März 2021 verfügte der Fonds über offene Credit Default Swaps, Zinsswaps, Futures und Optionen und Devisenterminkontrakte mit einem Vermögenswert von 754.000£ (2020: 2.234.000 Pfund Sterling) und einem Haftungswert von 3.664.000 Pfund Sterling (2020: £9.875.000).

15 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kurstdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Threadneedle Strategic Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| Bewertungsmethode | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|
| | Aktiva | Passiva | Aktiva | Passiva |
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Ebene 1* | 7.868 | (162) | 4.362 | (1.924) |
| Ebene 2 | 222.438 | (3.502) | 223.464 | (7.951) |
| Ebene 3 | 351 | – | 1.041 | – |
| | 230.657 | (3.664) | 228.867 | (9.875) |

In Ebene 1 sind Schuldtitel in Höhe von 7.463.000 Pfund Sterling enthalten (2020: £4.170.000). Die Bewertung einiger an der Börse gehandelter, hochliquider Schuldtitel (Staatsanleihen der G7, Anleihen supranationaler Organisationen oder bestimmte Unternehmensanleihen) ist nahe genug an einer bindenden Preisnotierung für eine Kategorisierung auf diesem Niveau.

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag

der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

16 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

17 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

Die Käufe und Verkäufe von Anleihen durch den Fonds während des Berichtszeitraums beliefen sich auf 151.308.200 Pfund Sterling (2020: 145.624.016 Pfund Sterling) bzw. 150.520.133 Pfund Sterling (2020: 168.459.191 Pfund Sterling). Die Käufe und Verkäufe von Organismen für gemeinsame Anlagen beliefen sich auf 44.503.408 Pfund Sterling (2020: 22.513.599 Pfund Sterling) bzw. 39.500.000 Pfund Sterling (2020: 22.500.000 Pfund Sterling). Die Kosten für und Erlöse aus Kapitalmaßnahmen beliefen sich auf Null Pfund Sterling (2020: Null Pfund Sterling) bzw. 557.089 Pfund Sterling (2020: 1.401.834 Pfund Sterling).

Die Käufe und Verkäufe sind nicht mit Portfoliotransaktionskosten verbunden.

Die Provisionen, die dem Fonds beim Kauf und Verkauf von Futures und Optionen im laufenden Jahr entstanden sind, betragen 8.155 Pfund Sterling (2020: £10.621).

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,65% (7. März 2020: 0,74%), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

18 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträge für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilinhabern zuzurechnenden Nettovermögens umgegliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgegliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilinhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilinhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilinhabern zuzurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

| ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILINHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS | Zuvor berichtet | | Angepasst | |
|---|--------------------|-------------|-----------|------|
| | 2020 | Anpassungen | 2020 | 2020 |
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 14.258 | (2.083) | 12.175 | |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (33.066) | 2.083 | (30.983) | |
| | (18.808) | – | (18.808) | |
| Auswirkung auf das den Anteilinhabern zuzurechnende Nettovermögen | | – | | |

| | Zuvor berichtet | Anpassungen | Angepasst |
|--|--------------------|-------------|-----------|
| | 2020 | | 2020 |
| | £000 | £000 | £000 |
| Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN | | | |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 33 | (2) | 31 |
| Abzüglich: Erlöszufüsse bei Anteilsausgabe | (13) | 2 | (11) |
| Nettoauswirkung | | – | |

19 EREIGNIS NACH DEM BILANZSTICHTAG

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Nettorücknahmen zwischen dem am 7. März 2021 abgelaufenen Geschäftsjahr und dem 21. Juni 2021 als prozentualen Anteil am Schluss-NIW für Anteilklassen mit wesentlichen Bewegungen. Die Nettorücknahmen von Anteilen wurden am 28. Juni erneut überprüft, wobei seit dem 21. Juni keine wesentlichen Bewegungen festgestellt wurden. Diese Änderung spiegelt Bedingungen wider, die nach dem Geschäftsjahresende eingetreten sind, und wird daher als ein sich nicht anpassendes Ereignis betrachtet.

| Anteilklasse | % Änderung |
|---------------------------------|------------|
| Klasse 1 – Bruttoertragsanteile | (11,22) |

Threadneedle American Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs. Er ist bestrebt, die Wertentwicklung des S&P 500 Index nach Abzug der Gebühren zu übertreffen, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum. Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen mit Sitz oder bedeutender Geschäftstätigkeit in den USA. Der Fonds wählt Unternehmen aus allen Branchen bzw. Wirtschaftssektoren aus, von denen angenommen wird, dass sie gute Chancen für einen Anstieg des Aktienkurses bieten. Es gibt zwar keine Größenbeschränkung, die Anlage konzentriert sich aber tendenziell auf größere Unternehmen, die im S&P 500 Index enthalten sind. Der S&P 500 Index ist ein Index für den US-Aktienmarkt, dessen Bestandteile etwa 500 der größten Unternehmen darstellen, die an der New York Stock Exchange oder der NASDAQ notiert sind. Er bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Fondsperformance gemessen und über einen bestimmten Zeitraum hinweg bewertet wird. Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 80 Unternehmen, darunter möglicherweise auch Aktien einiger Unternehmen, die nicht im Index enthalten sind. Der Fonds kann in andere Wertpapiere (einschließlich festverzinslicher Wertpapiere) und Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), investieren, wenn dies als angemessen erachtet wird.

Der Fonds kann zudem Geldmarktinstrumente, Einlagen und geldnahe Instrumente halten. Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Wertentwicklung der Nettothesaurierungsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilsspreis des Threadneedle American Fund stieg in den zwölf Monaten bis zum 7. März 2021 um 331,29 Pence auf 422,20 Pence. Der in Pfund Sterling berechnete Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge +27,65%. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum +22,41%. (Zur Information: Der S&P 500 Index verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Ertrag von +19,95%.)

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Die US-Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum starke Gewinne und erholten sich nach einem sehr schwachen ersten Quartal (Q1) im Jahr 2020 deutlich. Die COVID-19-Pandemie war der wichtigste Motor für die Marktbebewegungen im Jahresverlauf. Als der Coronavirus-Ausbruch in China sich in der ganzen Welt verbreitete, legten Maßnahmen zur Eindämmung der Ausbreitung des Virus Städte, Regionen und sogar ganze Länder nahezu lahm. Die Aktien waren im März besonders schwach, als die Ölpreise auf 18-jährige Tiefstände einbrachen und zu den allgemeinen Turbulenzen beitrugen. Regelmäßige Spannungen mit China blieben ein Merkmal und die

innenpolitische Rhetorik wurde mit dem Näherücken der Präsidentschaftswahlen im November hitzig, obwohl Letztere kaum Auswirkungen auf den Markt hatten. Nach dem schwachen 1. Quartal erholten die Aktien Auftrieb durch eine Welle von geld- und fiskalpolitischen Anreizmaßnahmen. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) senkte ihren Leitzins wieder auf nahezu null und versprach unbegrenzte geldpolitische Stimulationsmaßnahmen, während ein Konjunkturpaket in Höhe von 2,2 Bio. USD im März in Kraft trat. Die Verlangsamung der Infektionsraten mit COVID-19 trug ebenfalls zur Rally bei und ließ den S&P 500 im Spätsommer auf Rekordhöhe ansteigen. Die Aktien schwächelten im September und Oktober inmitten eines starken Anstiegs der Virusfallzahlen, stiegen jedoch im Folgeraum aufgrund von Hinweisen darauf, dass bald ein Impfstoff gegen Covid-19 verfügbar sein würde, sowie Joe Bidens letztlich entscheidender Sieg bei der US-Präsidentenwahl. Ein Konjunkturpaket in Höhe von 900 Mrd. USD trat im Dezember in Kraft und half den Aktien, das Jahr 2020 positiv zu beenden. Dank der erfreulichen Gewinnstimmung der Unternehmen erreichten alle drei großen US-amerikanischen Aktienindizes Anfang Februar 2021 Rekordhöhen, doch die Aktien waren gegen Ende des Monats rückläufig, da die steigenden US-Staatsanleihen die Angst widerspiegeln, dass die erwartete Wiedereröffnung der Wirtschaft sowie die lockere Fiskal- und Geldpolitik zu höherer Inflation führen würden.

Der Grundstoffsektor und die Nichtbaskonsungüter entwickelten sich im Berichtszeitraum überdurchschnittlich, doch Technologie war der stärkste Sektor im S&P 500. Er führte die Renditen von März bis September an und ließ die Benchmark weit hinter sich, als die Pandemie zur Beschleunigung der umfassenden Digitalisierung beitrug. Ein früher Rückgang zu Beginn des Herbstes wurde von einem Trend weg von den „Gewinnern der Pandemie“ hin zu günstigeren zyklischen Aktien begleitet, die am meisten von einer Wiedereröffnung der Wirtschaft profitieren würden. Im November führten die Hoffnungen auf eine normalisierte Wirtschaftstätigkeit nach den erfolgreichen Impfstudien und der Optimismus, nachdem Joe Biden die US-Wahl gewonnen hatte, dann zu einer Verlagerung hin zu Substanzwerten. Der Energiesektor blieb deutlich hinter den Erwartungen zurück, was den Einbruch der Ölpreise aufgrund des sinkenden Kraftstoffbedarfs in Verbindung mit den Coronavirus-Einschränkungen widerspiegelt. Die Ölpreise erholten sich jedoch gegen Ende des Berichtszeitraums und stiegen auf die vor der Pandemie herrschenden Niveaus an. Die als defensiv angesehenen Sektoren Immobilien und Versorger blieben hinter der allgemeinen Erholung der Aktienmärkte zurück.

Während des Berichtszeitraums eröffneten wir neue Positionen in Morgan Stanley und Intercontinental Exchange, und wir sind erneut eine Position in Nvidia eingegangen. Morgan Stanley rückt mit seinen Geschäftsmix weg von dem volatileren, transaktionsorientierten Modell seines Bankgeschäfts und hin zur Anlageverwaltung, die gebührenbasiert arbeitet und eine höhere Stabilität bietet. Die im Oktober abgeschlossene Vereinbarung über den Erwerb des Fondsmanagers Eaton Vance wird zur Beschleunigung dieses Wandels beitragen und ein Unternehmen schaffen, dessen Erlöse zu 60 % aus der Anlageverwaltung stammen. Die Tendenz des Geschäftsbereichs Vermögensverwaltung war stark und die verbesserten Margen waren auf eine Darlehen- und Einlagenstrategie sowie steigenden Neukundenzahlen und höhere Vermögensniveaus zurückzuführen. Die Bewertung ist angesichts der stärkeren Fokussierung auf wiederkehrende Einnahmen attraktiv. Intercontinental Exchange (ICE) ist bei den Terminkontraktbörsen in einem effektiven Branchenduo mit CME Group tätig. Neben der Bereitstellung von Clearing-

Dienstleistungen für mehrere Arten von Terminkontrakten verfügt ICE über ein Datengeschäft, das Informationen wie Preissetzung und Volumina an die Händler weitergibt. ICE erschließt außerdem neue Bereiche wie Hypothekendienstleistungen, mit dem Ziel, die Hypothekenvorgabe zu automatisieren. Sollte das Unternehmen hierbei erfolgreich sein, wäre dies ein äußerst attraktives Angebot. Wenngleich die Einnahmeströme etwas volatil sind, tendiert das Unternehmen über den Zyklus zu einem Wachstum, und die Rendite des freien Cashflows (FCF) ist anderen Datenunternehmen überlegen.

Wir ziehen das Risiko-/Ertragsprofil von Nvidia dem von NXP Semiconductors vor, das wir verkauft haben. Wir bevorzugen außerdem die positive Geschäftsdynamik von Nvidia, da die Nachfrage nach Chips in den letzten Jahren dem anhaltenden Anstieg der Datenintensität in Maschinen und Geräten entsprechend rapide gestiegen ist. Das Wachstum von Technologien wie autonome Fahrzeuge verspricht, die Nachfrage weiter zu befeuern. Angesichts dieser Motoren dürfte Nvidia sich im aktuellen Markt gut behaupten; es verfügt über eine solide Bilanz und ist seiner Dividende verpflichtet, während die Nachfrage nach seinen Produkten im Zuge der Ausgangsperren, die zu einem enormen Zuwasch an Gaming-Aktivitäten geführt haben, gestiegen ist.

Wir erhöhten das Engagement in Cisco Systems, Voya Financial, Centene und Broadcom und nahmen Gewinne bei Facebook, Take-Two Interactive Software und Caterpillar mit. Der Fonds stieg aus Positionen aus, darunter Visa, Procter & Gamble, Apple und Bank of America.

Zwei Hauptthemen werden den Verlauf der Erholung und unsere Portfoliopositionierung 2021 beeinflussen: Unternehmenskosten und Verbraucherausgaben. Die Haushaltsfinanzen waren von dieser Rezession weniger betroffen als bei früheren Konjunkturabschwüngen, doch das Ausgabeverhalten der Verbraucher wird sich nach der Pandemie verändert haben. Die „Erlebniswirtschaft“ dürfte das beste Wachstum verzeichnen: Tourismus, Außen-Haus-Unterhaltung und Freizeitausgaben. Ein erheblicher Teil der Geschäftsräume wird wahrscheinlich jedoch nicht zurückkehren. Unternehmen haben während dieser Krise aggressiv ihre Kosten gesenkt, um Gewinne und Liquidität zu schützen. Zwar werden einige mit steigenden Umsätzen wieder Aufwendungen tätigen, doch besteht eine Gelegenheit zur Investition in Unternehmen, die ihre Kosten dauerhaft gesenkt und zusätzliche operative Leverage zur Förderung nachhaltiger Verbesserungen der Rentabilität über den nächsten Geschäftszyklus erzielt haben.

Wenngleich die Frage bestehen bleibt, wie schnell sich die US-Wirtschaft und insbesondere die Dienstleistungswirtschaft erholen kann, stellen wir fest, dass die staatlich vorgeschriebenen Lockdown-Maßnahmen in den USA weniger restriktiv sind als in weiten Teilen Europas. Die Erholung hängt somit eher vom Verbrauchervertrauen und den Ausgaben der Haushaltsersparnisse ab.

Wir sind gespannt darauf, wie Präsident Biden seine politischen Initiativen umsetzen wird. Bald werden neue Konjunkturpakete verabschiedet, darunter Unterstützung für kleine Unternehmen sowie weitere direkte Zahlungen an die Haushalte. Zusammen mit der Beschleunigung der Impfkampagnen wurden die wirtschaftlichen Aussichten für die zweite Jahreshälfte 2021 verbessert, und der Anleihemarkt hat mit Signalen höherer erwarteter Inflation reagiert. Wir sehen dies jedoch positiv, da es ein Zeichen für die Stärke der US-Wirtschaft ist. Die US-Notenbank Fed hat ihre lockere Haltung unterdessen beibehalten und sieht bei ihrem Streben nach Vollbeschäftigung über vorübergehende Phasen der Inflation hinweg.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Erläuterungen | Angepasst | |
|--|--------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Ertrag | | |
| Nettokapitalgewinn | 2 697.551 | 190.170 |
| Erlös | 3 37.110 | 34.297 |
| Aufwand | 4 (18.162) | (18.109) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten | 5 (1) | (2) |
| Nettoerlös vor Steuern | 18.947 | 16.186 |
| Besteuerung | 6 (5.232) | (4.974) |
| Nettoerlöse nach Steuern | 13.715 | 11.212 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | 711.266 | 201.382 |
| Ausschüttungen** | 7 (14.169) | (11.263) |
| Ertrag des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagentätigkeit | 697.097 | 190.119 |

BILANZ

zum 7. März 2021

| Erläuterungen | 2021 £000 | | 2020 £000 | |
|--|------------------|---------|------------------|--|
| | | | | |
| Aktiva: | | | | |
| Anlagevermögen: | | | | |
| Anlagen | 2.747.837 | | 2.087.899 | |
| Umlaufvermögen: | | | | |
| Forderungen | 8 45.565 | | 37.043 | |
| Sicht- und Bankguthaben | 9 30.313 | | 17.436 | |
| Zahlungsmitteläquivalente*** | 36.249 | | 20.283 | |
| Aktiva, insgesamt | 2.859.964 | | 2.162.661 | |
| Passiva: | | | | |
| Anlageverbindlichkeiten | | (4.720) | (299) | |
| Kreditoren: | | | | |
| Überziehungskredite | 9 (2.287) | | - | |
| Zahlbare Ausschüttungen | (196) | | (177) | |
| Sonstige Kreditoren | 10 (88.609) | | (45.062) | |
| Passiva, insgesamt | (95.812) | | (45.538) | |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | 2.764.152 | | 2.117.123 | |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | Angepasst | |
|---|------------------|------------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 2.117.123 | 1.988.356 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen** | 678.320 | 339.342 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen** | (741.572) | (411.781) |
| | (63.252) | (72.439) |
| Verwässerungsanpassung | 144 | - |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagentätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)** | 697.097 | 190.119 |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 13.040 | 11.087 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 2.764.152 | 2.117.123 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

Ausschüttung von Gewinnanteilen in Pence pro Anteil

Klasse 1 – Ertragsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: Null).

Klasse 1 – Thesaurierungsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: Null).

***Der Gesamtwert der Anlagen in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle American Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse 2 – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,8116 | – | 0,8116 | 1,1459 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,2826 | 0,5290 | 0,8116 | 1,1459 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,8116 | 1,1459 |

Klasse X – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 5,7400 | – | 5,7400 | 5,5230 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 4,5760 | 1,1640 | 5,7400 | 5,5230 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 5,7400 | 5,5230 |

Klasse X in GBP abgesichert – Bruttothesaurierungsanteile*

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,3848 | – | 1,3848 | 0,5008 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,7279 | 0,6569 | 1,3848 | 0,5008 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,3848 | 0,5008 |

Klasse Z – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,3551 | – | 1,3551 | 1,5096 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,5019 | 0,8532 | 1,3551 | 1,5096 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,3551 | 1,5096 |

Klasse Z – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,4172 | – | 1,4172 | 1,5708 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,6367 | 0,7805 | 1,4172 | 1,5708 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,4172 | 1,5708 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.
*Die Auflegungsdaten finden Sie in den Fußnoten nach den Vergleichstabellen.

Threadneedle American Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Ertragsanteile | | | Klasse 1 EUR – Ertragsanteile |
|--|----------------------------------|------------|-------------|--------------------------------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 09.11.2018 ¹ |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 332,87 | 304,98 | 285,17 | 304,69 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 103,80 | 33,49 | 24,63 | 9,98 |
| Betriebskosten (p) | (6,05) | (5,60) | (4,82) | (5,65) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 97,75 | 27,89 | 19,81 | 4,33 |
| Ausschüttungen (p) | – | – | – | – |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 430,62 | 332,87 | 304,98 | 309,02 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,12 | 0,04 | 0,14 | 0,17 |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 29,37 | 9,14 | 6,95 | 1,42 |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 1.008 | 991 | 1.161 | – |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 234.021 | 297.579 | 380.807 | – |
| Betriebskosten (%)** | 1,57 | 1,63 | 1,64 | – |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,03 | 0,01 | 0,05 | – |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 443,15 | 387,64 | 331,24 | 331,24 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 285,93 | 303,73 | 264,90 | 297,04 |
| | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | | | Klasse 1 EUR – Thesaurierungsanteile |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 09.11.2018 ¹ |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 332,96 | 305,07 | 285,25 | 304,78 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 103,84 | 33,43 | 24,71 | 9,98 |
| Betriebskosten (p) | (6,05) | (5,54) | (4,89) | (5,65) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 97,79 | 27,89 | 19,82 | 4,33 |
| Ausschüttungen (p) | – | – | – | – |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 430,75 | 332,96 | 305,07 | 309,11 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,12 | 0,04 | 0,14 | 0,17 |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 29,37 | 9,14 | 6,95 | 1,42 |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 141.963 | 142.687 | 342.266 | – |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 32.957.333 | 42.853.644 | 112.193.586 | – |
| Betriebskosten (%)** | 1,58 | 1,64 | 1,63 | – |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,03 | 0,01 | 0,05 | – |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 443,28 | 387,75 | 331,33 | 331,33 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 286,01 | 303,82 | 264,98 | 297,13 |

Threadneedle American Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse 1 USD – Thesaurierungsanteile | | | Klasse 1 in EUR abgesichert – Thesaurierungsanteile |
|--|--------------------------------------|-------------|-------------|--|
| | 09.11.2018 ¹ | | | 09.11.2018 ² |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 304,78 | | | 312,10 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 9,98 | | | (5,69) |
| Betriebskosten (p) | (5,65) | | | (3,20) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 4,33 | | | (8,89) |
| Ausschüttungen (p) | – | | | – |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | | | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 309,11 | | | 303,21 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,17 | | | 0,26 |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 1,42 | | | (2,85) |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – | | | – |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – | | | – |
| Betriebskosten (%)** | – | | | – |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | | | – |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 331,33 | | | 333,94 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 297,13 | | | 286,30 |
| | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | | | Klasse 2 EUR – Thesaurierungsanteile |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 09.11.2018 ¹ |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 380,11 | 346,32 | 321,97 | 344,55 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 118,82 | 37,95 | 27,95 | 9,87 |
| Betriebskosten (p) | (4,67) | (4,16) | (3,60) | (4,16) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 114,15 | 33,79 | 24,35 | 5,71 |
| Ausschüttungen (p) | (0,81) | (1,15) | (1,00) | (0,46) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 0,81 | 1,15 | 1,00 | 0,46 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 494,26 | 380,11 | 346,32 | 350,26 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,14 | 0,05 | 0,16 | 0,20 |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 30,03 | 9,76 | 7,56 | 1,66 |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 1.227.063 | 1.011.788 | 943.486 | – |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 248.261.374 | 266.186.093 | 272.430.969 | – |
| Betriebskosten (%)** | 1,06 | 1,06 | 1,06 | – |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,03 | 0,01 | 0,05 | – |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 508,52 | 442,61 | 375,20 | 375,20 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 326,59 | 344,91 | 299,22 | 336,63 |

Threadneedle American Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse 2 USD – Thesaurierungsanteile | | Klasse X – Thesaurierungsanteile | | |
|--|--------------------------------------|-------------------------|----------------------------------|------------|------------|
| | 09.11.2018 ¹ | | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 344,55 | | 416,32 | 375,48 | 345,57 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 9,88 | | 130,78 | 41,10 | 30,13 |
| Betriebskosten (p) | (4,17) | | (0,29) | (0,26) | (0,22) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 5,71 | | 130,49 | 40,84 | 29,91 |
| Ausschüttungen (p) | (0,46) | | (5,74) | (5,52) | (4,76) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 0,46 | | 5,74 | 5,52 | 4,76 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 350,26 | | 546,81 | 416,32 | 375,48 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,20 | | 0,15 | 0,05 | 0,18 |
| Wertentwicklung | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 1,66 | | 31,34 | 10,88 | 8,66 |
| Sonstige Informationen | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – | | 620.096 | 398.072 | 319.657 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – | | 113.402.628 | 95.617.966 | 85.132.032 |
| Betriebskosten (%)** | – | | 0,06 | 0,06 | 0,06 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | | 0,03 | 0,01 | 0,05 |
| Preise | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 375,20 | | 562,20 | 484,49 | 405,06 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 336,63 | | 357,86 | 373,96 | 321,44 |
| Klasse X in GBP abgesichert – Bruttothesaurierungsanteile[§] | | | | | |
| | 07.03.2021 | | Klasse Z – Ertragsanteile | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 [§] | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 102,07 | 100,00 | 281,75 | 257,47 | 240,05 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 37,63 | 2,10 | 88,15 | 28,22 | 20,86 |
| Betriebskosten (p) | (0,07) | (0,03) | (2,70) | (2,43) | (2,12) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 37,56 | 2,07 | 85,45 | 25,79 | 18,74 |
| Ausschüttungen (p) | (1,38) | (0,50) | (1,36) | (1,51) | (1,32) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 1,38 | 0,50 | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 139,63 | 102,07 | 365,84 | 281,75 | 257,47 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,04 | 0,01 | 0,10 | 0,04 | 0,12 |
| Wertentwicklung | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 36,80 | 2,07 | 30,33 | 10,02 | 7,81 |
| Sonstige Informationen | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 297.888 | 169.636 | 52.860 | 33.025 | 25.907 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 213.336.180 | 166.203.073 | 14.448.827 | 11.721.411 | 10.061.816 |
| Betriebskosten (%)** | 0,06 | 0,06 [†] | 0,82 | 0,83 | 0,83 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,03 | 0,01 | 0,03 | 0,01 | 0,05 |
| Preise | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 144,57 | 117,63 | 377,74 | 329,77 | 280,10 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 76,69 | 99,75 | 242,11 | 256,42 | 223,13 |

Threadneedle American Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | | | Klasse Z USD – Thesaurierungsanteile |
|--|----------------------------------|-------------|-------------|--------------------------------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 09.11.2018 ¹ |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 294,76 | 267,92 | 248,51 | 266,11 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 92,27 | 29,36 | 21,59 | 7,17 |
| Betriebskosten (p) | (2,84) | (2,52) | (2,18) | (2,52) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 89,43 | 26,84 | 19,41 | 4,65 |
| Ausschüttungen (p) | (1,42) | (1,57) | (1,37) | (0,76) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 1,42 | 1,57 | 1,37 | 0,76 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 384,19 | 294,76 | 267,92 | 270,76 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,11 | 0,04 | 0,13 | 0,15 |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 30,34 | 10,02 | 7,81 | 1,75 |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 423.274 | 360.924 | 355.879 | – |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 110.173.343 | 122.445.251 | 132.832.174 | – |
| Betriebskosten (%)** | 0,82 | 0,83 | 0,83 | – |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,03 | 0,01 | 0,05 | – |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 395,19 | 343,14 | 289,98 | 289,98 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 253,29 | 266,82 | 231,00 | 260,21 |
| Klasse Z in EUR abgesichert – Thesaurierungsanteile | | | | |
| | 09.11.2018² | | | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 176,13 | | | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (3,14) | | | |
| Betriebskosten (p) | (0,92) | | | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (4,06) | | | |
| Ausschüttungen (p) | (0,50) | | | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 0,50 | | | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 172,07 | | | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,14 | | | |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (2,31) | | | |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – | | | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – | | | |
| Betriebskosten (%)** | – | | | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | | | |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 189,22 | | | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 161,67 | | | |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

¹Nur für zulässige Anleger verfügbar.

²Aufgelegt am 15. Juni 2018 und geschlossen am 9. November 2018.

³Geschlossen am 9. November 2018.

⁴Aufgelegt am 8. Oktober 2019.

⁵Die ausgewiesenen laufenden Kosten werden auf der Grundlage der seit dem Auflegungsdatum aufgelaufenen Kosten annualisiert.

Threadneedle American Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITALGEWINN

Der Nettokapitalgewinn im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| Nicht-derivative Wertpapiere | 678.324 | 188.794 |
| Devisenterminkontrakte | 20.714 | 1.760 |
| Sonstige Verluste | (1.481) | (381) |
| Transaktionskosten | (6) | (3) |
| Nettokapitalgewinn | 697.551 | 190.170 |

3 ERLÖS

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|--------|--------|
| | £000 | £000 |
| Ausländische Dividenden | 37.057 | 33.962 |
| Zinsen auf kurzfristige Anlagen | – | 41 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 53 | 294 |
| Gesamterlös | 37.110 | 34.297 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|----------|----------|
| | £000 | £000 |
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (16.693) | (16.748) |
| Registrierungsgebühren | (1.084) | (1.031) |
| | (17.777) | (17.779) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (309) | (261) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (63) | (55) |
| | (372) | (316) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (5) | (5) |
| Prüfungsgebühren | (8) | (9) |
| | (13) | (14) |
| Gesamte Aufwendungen* | (18.162) | (18.109) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 FÄLLIGE ZINSEN UND ÄHNLICHE KOSTEN

| | 2021 | 2020 |
|---|------|------|
| | £000 | £000 |
| Zinszahlungen | (1) | (2) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten gesamt | (1) | (2) |

6 BESTEUERUNG

| | 2021 | Angepasst 2020* |
|--|---------|--------------------|
| | £000 | £000 |
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Ausländische Steuer | (5.232) | (4.974) |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 6b) | (5.232) | (4.974) |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | (5.232) | (4.974) |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 18.947 | 16.186 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftsteuersatz von 20 % | (3.789) | (3.237) |
| Auswirkungen von: | | |
| Nicht zu versteuernde Erlöse | 7.351 | 6.699 |
| Ausländische Steuer | (5.232) | (4.974) |
| Aufwand für Auslandssteuern | 10 | 15 |
| Überplanmäßige Ausgaben* | (3.569) | (3.343) |
| Umtauschübertrag aus Kapital* | (3) | (134) |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 6a) | (5.232) | (4.974) |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

Der Fonds hat einen Aktivposten von 40.726.320 Pfund Sterling (2020: 37.157.703 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

7 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | 2021 | Angepasst 2020* |
|--|---------|--------------------|
| | £000 | £000 |
| Endgültig | 13.236 | 11.264 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe* | 13.236 | 11.264 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe* | 2.530 | 1.055 |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | (1.597) | (1.056) |
| | 14.169 | 11.263 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 13.715 | 11.212 |
| Umtauschausgleich* | 8 | (507) |
| Durch Kapital ausgeglichener Mindererlös | 446 | 557 |
| Übertrag nicht ausgeschütteter Erlöse | – | 1 |
| Ausschüttungen gesamt | 14.169 | 11.263 |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil und alle Anteilklassen mit einem Fehlbetrag sind in der Tabelle auf den Seiten 138 bis 139 aufgeführt.

8 FORDERUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|--------|--------|
| | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 21.522 | 10.217 |
| Ausstehender Erlös aus Verkäufen | 21.793 | 24.683 |
| Antizipative Aktiva | 2.205 | 2.127 |
| Anrechenbare ausländische Quellensteuer | 45 | 16 |
| Debitoren, insgesamt | 45.565 | 37.043 |

9 SICHT- UND BANKGUTHABEN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|--------|
| | £000 | £000 |
| Bei Futures-Clearing-Stellen und Brokern gehaltene Beträge | 1.071 | 1.260 |
| Sicht- und Bankguthaben | 29.242 | 16.176 |
| | 30.313 | 17.436 |
| Überziehungskredite | (2.287) | – |
| Sicht- und Bankguthaben, insgesamt | 28.026 | 17.436 |

10 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 | 2020 |
|--|----------|----------|
| | £000 | £000 |
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (10.178) | (6.686) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (76.557) | (36.592) |
| Antizipative Passiva | (43) | (38) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (1.831) | (1.746) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (88.609) | (45.062) |

11 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

12 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 8 und 10 aufgeführt. An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Ertragsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 10 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

Threadneedle American Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

13 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle American Fund gibt es gegenwärtig vier Anteilklassen: Klasse 1, Klasse 2, Klasse X und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

| Jährliche Verwaltungsgebühr | |
|-----------------------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 1,40 % |
| Anteilklasse 2 | 1,00 % |
| Anteilklasse X | k. A.* |
| Anteilklasse Z | 0,75 % |
| Registrierungsgebühren | |
| Anteilklasse 1 | 0,100 % |
| Anteilklasse 2 | 0,035 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |
| Anteilklasse Z | 0,050 % |

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seiten 140 bis 143 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 138 bis 139 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

| Abstimmung von Anteilen | | 2021 |
|--|--|--------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | | |
| Eröffnungsanteile | | 297.579 |
| Ausgegebene Anteile | | 16.974 |
| Zurückgenommene Anteile | | (63.072) |
| Nettoumwandlungen | | (17.460) |
| Schlussanteile | | 234.021 |
| Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | | |
| Eröffnungsanteile | | 42.853.644 |
| Ausgegebene Anteile | | 2.677.561 |
| Zurückgenommene Anteile | | (8.783.560) |
| Nettoumwandlungen | | (3.790.312) |
| Schlussanteile | | 32.957.333 |
| Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | | |
| Eröffnungsanteile | | 266.186.093 |
| Ausgegebene Anteile | | 51.132.809 |
| Zurückgenommene Anteile | | (69.058.987) |
| Nettoumwandlungen | | 1.459 |
| Schlussanteile | | 248.261.374 |
| Klasse X – Thesaurierungsanteile | | |
| Eröffnungsanteile | | 95.617.966 |
| Ausgegebene Anteile | | 81.103.816 |
| Zurückgenommene Anteile | | (50.616.525) |
| Nettoumwandlungen | | (12.702.629) |
| Schlussanteile | | 113.402.628 |
| Klasse X in GBP abgesichert - Bruttothesaurierungsanteile | | |
| Eröffnungsanteile | | 166.203.073 |
| Ausgegebene Anteile | | 65.299.024 |
| Zurückgenommene Anteile | | (71.676.872) |
| Nettoumwandlungen | | 53.510.955 |
| Schlussanteile | | 213.336.180 |
| Klasse Z – Ertragsanteile | | |
| Eröffnungsanteile | | 11.721.411 |
| Ausgegebene Anteile | | 3.835.329 |
| Zurückgenommene Anteile | | (1.163.566) |
| Nettoumwandlungen | | 55.653 |
| Schlussanteile | | 14.448.827 |
| Klasse Z – Thesaurierungsanteile | | |
| Eröffnungsanteile | | 122.445.251 |
| Ausgegebene Anteile | | 5.486.485 |
| Zurückgenommene Anteile | | (21.997.595) |
| Nettoumwandlungen | | 4.239.202 |
| Schlussanteile | | 110.173.343 |

14 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Ein Marktanstieg von 5 % hätte, angewendet auf den Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 5,05% und umgekehrt zur Folge (2020: 5,12 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|---------------------|-------------|
| Währung 2021 | £000 |
| US-Dollar | 2.488.746 |
| Währung 2020 | £000 |
| US-Dollar | 1.946.672 |

Analyse der Währungssensitivität

Der Fonds hat ein wesentliches Engagement in folgenden Währungen. Die Tabelle zeigt, wie der Fondswert auf der Grundlage der Währungsschwankung (entsprechend der Währungsschwankung im Geschäftsjahr) steigen oder fallen wird.

| Währung 2021 | Währungs- | Fonds- |
|--------------|------------|----------|
| | schwankung | bewegung |
| | % | % |
| US-Dollar | 6,22 | 0,97 |
| Währung 2020 | Währungs- | Fonds- |
| | schwankung | bewegung |
| | % | % |
| US-Dollar | 5,51 | 0,89 |

Kredit-/Gegenparteirisiko

Das Gegenparteirisiko durch den Einsatz von Derivaten ist nachfolgend im Einzelnen dargelegt:

| 2021 | Engagement in | Verpfändete |
|-------------------|-------------------------|--------------|
| | Devisenterminkontrakten | Sicherheiten |
| | £000 | £000 |
| Kontrahent | | |
| J.P. Morgan | – | 1.071 |
| 2020 | Engagement in | Verpfändete |
| | Devisenterminkontrakten | Sicherheiten |
| | £000 | £000 |

| | | |
|-------------------|-------|-------|
| Kontrahent | | |
| Barclays | 37 | – |
| J.P. Morgan | 1.385 | 1.260 |

Der Fonds hat weder im aktuellen noch im vorherigen Jahr von den Gegenparteien des Fonds verpfändete Sicherheiten gehalten.

Das positive Engagement repräsentiert das Engagement des Fonds in der betreffenden Gegenpartei und nicht die Positionen des Fonds in dieser Gegenpartei.

Zinsrisiko

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| Währung | Variabel | Festver- | Nicht | Gesamt |
|---------------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
| | verzinsliche | zinsliche | verzinsliche | |
| | Finanzan- | Finanzan- | Finanzan- | |
| | lagen | lagen | lagen | |
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Währung 2021 | | | | |
| Pfund Sterling | – | – | 351.670 | 351.670 |
| US-Dollar | 30.313 | 36.249 | 2.775.423 | 2.841.985 |
| Währung 2020 | | | | |
| Pfund Sterling | 47 | – | 237.502 | 237.549 |
| US-Dollar | 17.389 | 20.283 | 2.112.638 | 2.150.310 |

Threadneedle American Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

| | Variabel verzinsliche Finanzver- bindli- chkeiten | Festver- zinsliche Finanzver- bindli- chkeiten | Nicht verzinsliche Finanzver- bindli- chkeiten | Gesamt |
|---------------------|---|--|--|-----------|
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Währung 2021 | | | | |
| Pfund Sterling | (2.287) | – | (73.977) | (76.264) |
| US-Dollar | – | – | (353.239) | (353.239) |
| Währung 2020 | | | | |
| Pfund Sterling | – | – | (67.098) | (67.098) |
| US-Dollar | – | – | (203.638) | (203.638) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

Risiken in Verbindung mit Derivaten

Derivate, einschließlich Devisenterminkontrakten, werden eingesetzt, wenn sie die kostengünstigste und effizienteste Methode darstellen, ein Engagement einzugehen. Hierdurch erhöht sich das Risiko für den Fonds und die Volatilität kann höher ausfallen. Alle offenen Positionen werden regelmäßig vom Fondsmanager überprüft. Im Abrechnungszeitraum ging der Fonds verschiedene Devisenterminkontrakte ein. Diese Kontrakte verpflichten den Fonds zur späteren Lieferung bzw. Entgegennahme von Assets und Verbindlichkeiten, normalerweise drei Monate später, zu bei Kontraktabschluss festgelegten Kursen.

Am 7. März 2021 verfügte der Fonds über offene Devisenterminkontrakte mit einem Vermögenswert von 210.000 Pfund Sterling (2020: 1.693.000 Pfund Sterling) und einem Haftungswert von 4.720.000 Pfund Sterling (2020: £299.000).

15 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kurstdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| Bewertungsmethode | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | Aktiva £000 | Passiva £000 | Aktiva £000 | Passiva £000 |
| Ebene 1* | 2.783.876 | – | 2.106.489 | – |
| Ebene 2 | 210 | (4.720) | 1.693 | (299) |
| | 2.784.086 | (4.720) | 2.108.182 | (299) |

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

16 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

17 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

7. März 2021

| | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|-----------------------------------|--------------|---------------------|------|-----------------|---|
| Kauf | | | | | |
| Aktien | 2.006.235 | 431 | 0,02 | – | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 358.460 | – | – | – | – |
| Gesamt | 2.364.695 | 431 | | – | – |

Käufe insgesamt, brutto:

2.365.126

| | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|-----------------------------------|--------------|---------------------|------|-----------------|---|
| Verkäufe | | | | | |
| Aktien | 2.021.287 | 337 | 0,02 | 42 | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 334.940 | – | – | – | – |
| Gesamt | 2.356.227 | 337 | | 42 | – |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

2.355.848

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

| | |
|--------------|--------|
| Provisionen: | 0,03 % |
| Steuern: | 0,00 % |

07.03.2020

| | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|-----------------------------------|--------------|---------------------|------|-----------------|---|
| Kauf | | | | | |
| Aktien | 842.914 | 128 | 0,02 | – | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 139.782 | – | – | – | – |
| Gesamt | 982.696 | 128 | | – | – |

Käufe insgesamt, brutto:

982.824

| | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|-----------------------------------|--------------|---------------------|------|-----------------|---|
| Verkäufe | | | | | |
| Aktien | 924.680 | 124 | 0,01 | 18 | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 126.444 | – | – | – | – |
| Gesamt | 1.051.124 | 124 | | 18 | – |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

1.050.982

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

| | |
|--------------|--------|
| Provisionen: | 0,01 % |
| Steuern: | 0,00 % |

Portfoliotransaktionskosten entstehen dem Fonds beim Kauf und Verkauf zugrunde liegender Anlagen. Sie variieren je nach Anlagenklasse, Börsenland und Ausführungsmethode.

Diese Kosten können entweder als direkte oder als indirekte Transaktionskosten klassifiziert werden:

Direkte Transaktionskosten: Maklerprovisionen, Gebühren und Steuern.

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Um bestehende Anleger vor den Auswirkungen der Verwässerung zu schützen, werden Portfoliotransaktionskosten, die infolge des Kaufs und Verkaufs von Anteilen des Fonds durch Anleger entstehen, von diesen Anlegern über eine „Verwässerungsanpassung“ auf den Preis, den sie zahlen oder erhalten, wiedererlangt.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,05% (7. März 2020: 0,02%), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

Threadneedle American Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

18 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträgen für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilinhabern zuzurechnenden Nettovermögens umgegliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgegliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilinhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilinhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilinhabern zuzurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

| AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|-------------------------------|----------------------------|--------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Ausschüttungen | (10.605) | (658) | (11.263) |
| Nettoauswirkung | | <u>(658)</u> | |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILINHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

| | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|---|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 515.281 | (175.939) | 339.342 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (588.378) | 176.597 | (411.781) |
| | (73.097) | 658 | (72.439) |

Entwicklung des den Anteilinhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)

| | | |
|---------|--------------|---------|
| 190.777 | <u>(658)</u> | 190.119 |
|---------|--------------|---------|

Auswirkung auf das den Anteilinhabern zuzurechnende Nettovermögen

| | | |
|--|----------|--|
| | <u>–</u> | |
|--|----------|--|

| Erläuterung 6 BESTEUERUNG | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|------------------------------|----------------------------|--------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Überplanmäßige Ausgaben | (3.475) | 132 | (3.343) |
| Umtauschübertrag aus Kapital | (2) | <u>(132)</u> | (134) |
| Nettoauswirkung | | <u>–</u> | |

| Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|---|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 1.060 | (5) | 1.055 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe | (1.719) | <u>663</u> | (1.056) |
| Nettoauswirkung | | <u>658</u> | |
| Umtauschausgleich | (1.165) | 658 | (507) |

Threadneedle American Select Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist ein langfristiger überdurchschnittlicher Kapitalzuwachs. Er ist bestrebt, die Wertentwicklung des S&P 500 Index nach Abzug der Gebühren zu übertreffen, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum.

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

Der Fonds wählt Unternehmen aus, bei denen der Fondsmanager der Überzeugung ist, dass der aktuelle Aktienkurs nicht deren Aussichten widerspiegelt. Diese Unternehmen können aus allen Branchen oder Wirtschaftssektoren ausgewählt werden, wobei wesentliche Sektor- und Aktiengewichtungen nach Ermessen des Fondsmanagers festgelegt werden. Es gibt keine Einschränkung hinsichtlich der Unternehmensgröße, jedoch sind die Anlagen tendenziell auf größere Unternehmen konzentriert, wie z. B. die Unternehmen im S&P 500 Index.

Der S&P 500 Index ist ein Index für den US-Aktienmarkt, dessen Bestandteile etwa 500 der größten Unternehmen darstellen, die an der New York Stock Exchange oder der NASDAQ notiert sind. Er bietet eine nützliche Benchmark, an der die Wertentwicklung des Fonds im Laufe der Zeit gemessen werden kann.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 60 Unternehmen, darunter möglicherweise auch Aktien einiger Unternehmen, die nicht im Index enthalten sind. Der Fonds kann in andere Wertpapiere (einschließlich festverzinslicher Wertpapiere) und Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), investieren, wenn dies als angemessen erachtet wird.

Der Fonds kann zudem Geldmarktinstrumente, Einlagen und geldnahe Instrumente halten.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Wertentwicklung der Nettothesaurierungsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle American Select Fund stieg in den zwölf Monaten zum 7. März 2021 von 345,19 Pence auf 437,97 Pence. Der in Pfund Sterling berechnete Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge +25,73%. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum +22,41%. (Zur Information: Der S&P 500 Index verzeichnete einen Ertrag von +19,95 %.

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Die US-Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum starke Gewinne und erholten sich nach einem sehr schwachen ersten Quartal (Q1) im Jahr 2020 deutlich. Die Covid-19-Pandemie war der wichtigste Motor für die Marktbewegungen im Jahresverlauf. Als der Coronavirus-Ausbruch in China sich in der ganzen Welt verbreitete, legten Maßnahmen zur Kontrolle der Ausbreitung des Virus Städte, Regionen und sogar ganze Länder nahezu lahm. Die Aktien waren im März besonders schwach, als die Ölpreise auf 18-jährige Tiefstände einbrachen und zu den allgemeinen Turbulenzen beitrugen. Regelmäßige Spannungen mit China blieben ein Merkmal und die innenpolitische Rhetorik wurde mit dem Näherücken der Präsidentschaftswahlen im November hitzig, obwohl Letztere kaum Auswirkungen auf den Markt hatten.

Nach dem schwachen 1. Quartal erhielten die Aktien Auftrieb durch eine Welle von geld- und fiskalpolitischen Anreizmaßnahmen. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) senkte ihren Leitzins wieder auf nahezu null und versprach unbegrenzte geldpolitische Stimulationsmaßnahmen, während ein Konjunkturpaket in Höhe von 2,2 Bio. USD im März in Kraft trat. Die Verlangsamung der Infektionsraten mit COVID-19 trug ebenfalls zur Rally bei und ließ den S&P 500 im Spätsommer auf Rekordhöhe ansteigen. Die Aktien schwächelten im September und Oktober inmitten eines starken Anstiegs der Virusfallzahlen, stiegen jedoch im Folgemonat aufgrund von Hinweisen darauf, dass bald ein Impfstoff gegen Covid-19 verfügbar sein würde, sowie Joe Bidens letztlich entscheidender Sieg bei der US-Präsidentschaftswahl. Ein Konjunkturpaket in Höhe von 900 Mrd. USD trat im Dezember in Kraft und ließ den Aktien, das Jahr 2020 positiv zu beenden. Dank der erfreulichen Gewinnstabilität der Unternehmen erreichten alle drei großen US-amerikanischen Aktienindizes Anfang Februar 2021 Rekordhöhen, doch die Aktien waren gegen Ende des Monats rückläufig, da die steigenden US-Staatsanleihen die Angst widerspiegeln, dass die erwartete Wiedereröffnung der Wirtschaft sowie die lockere Fiskal- und Geldpolitik zu höherer Inflation führen würden.

Der Grundstoffsektor und die Nichtbasiskonsumgüter entwickelten sich im Berichtszeitraum überdurchschnittlich, doch Technologie war der stärkste Sektor im S&P 500. Er führte die Renditen von März bis September an und ließ die Benchmark weit hinter sich, als die Pandemie zur Beschleunigung der umfassenden Digitalisierung beitrug. Ein früher Rückgang zu Beginn des Herbstes wurde von einem Trend weg von den „Gewinnern der Pandemie“ hin zu günstigeren zyklischen Aktien begleitet, die am meisten von einer Wiedereröffnung der Wirtschaft profitieren würden. Im November führten die Hoffnungen auf eine normalisierte Wirtschaftsaktivität nach den erfolgreichen Impfstoffstudien und der Optimismus, nachdem Joe Biden die US-Wahl gewonnen hatte, dann zu einer Verlagerung hin zu Substanzwerten. Der Energiesektor blieb deutlich hinter den Erwartungen zurück, was den Einbruch

der Ölpreise aufgrund des sinkenden Kraftstoffbedarfs in Verbindung mit den Coronavirus-Einschränkungen widerspiegelt. Die Ölpreise erholten sich jedoch gegen Ende des Berichtszeitraums und stiegen auf die vor der Pandemie herrschenden Niveaus an. Die als defensiv angesehenen Sektoren Immobilien und Versorger blieben hinter der allgemeinen Erholung der Aktienmärkte zurück. Der Fonds eröffnete neue Positionen in Intuit (Finanzsoftware), Las Vegas Sands (Casinobetreiber) und PayPal (Online-Zahlungen).

Wir erhöhten die Positionen in BioMarin Pharmaceutical, Adobe und Mastercard, während die Allokationen in Booking Holdings, Uber und Visa reduziert wurden. Der Fonds verkaufte seine Beteiligungen an PNC Financial Services, Alexion Pharmaceuticals, Mondelez International und L3Harris Technologies.

Zwei Hauptthemen werden den Verlauf der Erholung und unsere Portfoliopositionierung 2021 beeinflussen: Unternehmenskosten und Verbraucherausgaben. Die Haushaltsfinanzen waren von dieser Rezession weniger betroffen als bei früheren Konjunkturabschwüngen, doch das Ausgabeverhalten der Verbraucher wird sich nach der Pandemie verändert haben. Die „Erlebniswirtschaft“ dürfte das beste Wachstum verzeichnen: Tourismus, Außer-Haus-Unterhaltung und Freizeitausgaben. Ein erheblicher Teil der Geschäftsreisen wird wahrscheinlich jedoch nicht zurückkehren.

Unternehmen haben während dieser Krise aggressiv ihre Kosten gesenkt, um Gewinne und Liquidität zu schützen. Zwar werden einige mit steigenden Umsätzen wieder Aufwendungen tätigen, doch besteht eine Gelegenheit zur Investition in Unternehmen, die ihre Kosten dauerhaft gesenkt und zusätzliche operative Leverage zur Förderung nachhaltiger Verbesserungen der Rentabilität über den nächsten Geschäftzyklus erzielt haben.

Wenngleich die Frage bestehen bleibt, wie schnell sich die US-Wirtschaft und insbesondere die Dienstleistungswirtschaft erholen kann, stellen wir fest, dass die staatlich vorgeschriebenen Lockdown-Maßnahmen in den USA weniger restriktiv sind als in weiten Teilen Europas. Die Erholung hängt somit eher vom Verbrauchervertrauen und den Ausgaben der Haushaltspersönne ab.

Wir sind gespannt darauf, wie Präsident Biden seine politischen Initiativen umsetzen wird. Bald werden neue Konjunkturpakete verabschiedet, darunter Unterstützung für kleine Unternehmen sowie weitere direkte Zahlungen an die Haushalte. Zusammen mit der Beschleunigung der Impfkampagnen wurden die wirtschaftlichen Aussichten für die zweite Jahreshälfte 2021 verbessert, und der Anleihenmarkt hat mit Signalen höherer erwarteter Inflation reagiert. Wir sehen dies jedoch positiv, da es ein Zeichen für die Stärke der US-Wirtschaft ist. Die US-Notenbank Fed hat ihre lockere Haltung unterdessen beibehalten und sieht bei ihrem Streben nach Vollbeschäftigung über vorübergehende Phasen der Inflation hinweg.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Erläuterungen | Angepasst | |
|--|--------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Ertrag | | |
| Nettokapitalgewinn | 261.930 | 83.209 |
| Erlös | 7.329 | 8.733 |
| Aufwand | (9.474) | (9.557) |
| Nettoaufwand vor Steuern | (2.145) | (824) |
| Besteuerung | (1.102) | (1.123) |
| Nettoaufwand nach Steuern | (3.247) | (1.947) |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | 258.683 | 81.262 |
| Ausschüttungen** | (1.071) | (673) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit | 257.612 | 80.589 |

BILANZ

zum 7. März 2021

| Erläuterungen | 2021 | 2020 |
|--|-----------|---------|
| | £000 | £000 |
| Aktiva: | | |
| Anlagevermögen: | | |
| Anlagen | 1.093.096 | 805.778 |
| Umlaufvermögen: | | |
| Forderungen | 7 | 6.738 |
| Sicht- und Bankguthaben | 8 | 7.646 |
| 1.846 | | |
| Aktiva, insgesamt | 1.107.480 | 813.895 |
| Passiva: | | |
| Anlageverbindlichkeiten | (19) | (13) |
| Kreditoren: | | |
| Zahlbare Ausschüttungen | - | (4) |
| Sonstige Kreditoren | 9 | (7.023) |
| (4.814) | | |
| Passiva, insgesamt | (7.042) | (4.831) |
| Den Anteilhabern zurechnendes Nettovermögen | 1.100.438 | 809.064 |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | Angepasst | |
|--|--------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Den Anteilhabern zurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 809.064 | 829.964 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen** | 180.069 | 26.915 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen** | (147.504) | (129.037) |
| | 32.565 | (102.122) |
| Verwässerungsanpassung | 59 | - |
| Entwicklung des den Anteilhabern zurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)** | 257.612 | 80.589 |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 1.138 | 633 |
| Endbestand des den Anteilhabern zurechnenden Nettovermögens | 1.100.438 | 809.064 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

Ausschüttung von Gewinnanteilen in Pence pro Anteil

Klasse 1 – Ertragsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: Null).

Klasse 1 – Thesaurierungsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: Null).

Klasse 2 – Thesaurierungsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: Null).

Threadneedle American Select Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse X – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,2174 | – | 1,2174 | 1,4848 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,0374 | 0,1800 | 1,2174 | 1,4848 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,2174 | 1,4848 |

Klasse Z – Ertragsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: 0,0888).

Klasse Z – Thesaurierungsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: 0,0876).

Klasse Z in CHF abgesichert – Thesaurierungsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: 0,0424).

Klasse Z in GBP abgesichert – Thesaurierungsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: 0,0484).

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.

Threadneedle American Select Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Ertragsanteile | | | Klasse 1 EUR – Ertragsanteile |
|--|----------------------------------|------------|------------|--------------------------------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 09.11.2018 ¹ |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 345,28 | 317,42 | 296,95 | 314,33 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 106,45 | 33,66 | 25,47 | 6,78 |
| Betriebskosten (p) | (6,55) | (5,80) | (5,00) | (5,80) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 99,90 | 27,86 | 20,47 | 0,98 |
| Ausschüttungen (p) | – | – | – | – |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 445,18 | 345,28 | 317,42 | 315,31 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,06 | 0,05 | 0,21 | 0,25 |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 28,93 | 8,78 | 6,89 | 0,31 |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 707 | 781 | 755 | – |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 158.711 | 226.328 | 237.827 | – |
| Betriebskosten (%)** | 1,63 | 1,63 | 1,64 | – |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,01 | 0,01 | 0,07 | – |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 464,68 | 412,17 | 340,40 | 340,40 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 300,73 | 316,21 | 274,23 | 299,77 |
| | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | | | Klasse 1 EUR – Thesaurierungsanteile |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 09.11.2018 ¹ |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 345,47 | 317,60 | 297,12 | 314,51 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 106,57 | 33,65 | 25,50 | 6,79 |
| Betriebskosten (p) | (6,61) | (5,78) | (5,02) | (5,81) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 99,96 | 27,87 | 20,48 | 0,98 |
| Ausschüttungen (p) | – | – | – | – |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 445,43 | 345,47 | 317,60 | 315,49 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,06 | 0,05 | 0,22 | 0,25 |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 28,93 | 8,78 | 6,89 | 0,31 |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 273.851 | 243.286 | 288.681 | – |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 61.479.649 | 70.421.025 | 90.893.642 | – |
| Betriebskosten (%)** | 1,62 | 1,63 | 1,63 | – |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,01 | 0,01 | 0,07 | – |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 464,94 | 412,40 | 340,59 | 340,59 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 300,89 | 316,38 | 274,38 | 299,93 |

Threadneedle American Select Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse 1 USD – Thesaurierungsanteile | | | Klasse 1 in EUR abgesichert – Thesaurierungsanteile |
|--|--------------------------------------|------------|------------|--|
| | 09.11.2018 ¹ | | | 09.11.2018 ² |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 314,51 | | | 268,91 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 6,78 | | | (10,09) |
| Betriebskosten (p) | (5,80) | | | (2,93) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 0,98 | | | (13,02) |
| Ausschüttungen (p) | – | | | – |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | | | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 315,49 | | | 255,89 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,25 | | | 0,13 |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 0,31 | | | (4,84) |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – | | | – |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – | | | – |
| Betriebskosten (%)** | – | | | – |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | | | – |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 340,59 | | | 284,22 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 299,93 | | | 243,49 |
| | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | | | Klasse 2 USD – Thesaurierungsanteile |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 09.11.2018 ¹ |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 394,73 | 360,83 | 335,62 | 355,83 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 122,04 | 38,20 | 28,93 | 6,27 |
| Betriebskosten (p) | (4,93) | (4,30) | (3,72) | (4,34) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 117,11 | 33,90 | 25,21 | 1,93 |
| Ausschüttungen (p) | – | – | – | – |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 511,84 | 394,73 | 360,83 | 357,76 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,06 | 0,06 | 0,25 | 0,28 |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 29,67 | 9,40 | 7,51 | 0,54 |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 245.857 | 200.844 | 215.952 | – |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 48.034.071 | 50.881.757 | 59.848.373 | – |
| Betriebskosten (%)** | 1,06 | 1,06 | 1,06 | – |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,01 | 0,01 | 0,07 | – |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 534,11 | 471,11 | 385,83 | 385,83 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 343,85 | 359,45 | 310,08 | 340,07 |

Threadneedle American Select Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse 2 in EUR abgesichert – Thesaurierungsanteile | | | Klasse X – Thesaurierungsanteile | | |
|--|--|------------|------------|----------------------------------|-------------|-------------|
| | 09.11.2018 ² | 07.03.2018 | | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 231,04 | | | 182,92 | 165,55 | 152,44 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (8,17) | | | 56,78 | 17,48 | 13,21 |
| Betriebskosten (p) | (1,68) | | | (0,13) | (0,11) | (0,10) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (9,85) | | | 56,65 | 17,37 | 13,11 |
| Ausschüttungen (p) | – | | | (1,22) | (1,48) | (1,48) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | | | 1,22 | 1,48 | 1,48 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 221,19 | | | 239,57 | 182,92 | 165,55 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,11 | | | 0,03 | 0,03 | 0,11 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (4,26) | | | 30,97 | 10,49 | 8,60 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – | | | 223.920 | 66.992 | 24.771 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – | | | 93.466.465 | 36.623.863 | 14.962.715 |
| Betriebskosten (%)** | – | | | 0,06 | 0,06 | 0,06 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | | | 0,01 | 0,01 | 0,07 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 245,24 | | | 249,87 | 218,20 | 176,13 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 210,39 | | | 159,38 | 164,93 | 140,96 |
| | Klasse Z – Ertragsanteile | | | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 271,37 | 247,57 | 230,08 | 278,88 | 254,34 | 236,03 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 83,99 | 26,20 | 19,85 | 86,32 | 26,92 | 20,36 |
| Betriebskosten (p) | (2,66) | (2,31) | (2,01) | (2,73) | (2,38) | (2,05) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 81,33 | 23,89 | 17,84 | 83,59 | 24,54 | 18,31 |
| Ausschüttungen (p) | – | (0,09) | (0,35) | – | (0,09) | (0,36) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – | 0,09 | 0,36 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 352,70 | 271,37 | 247,57 | 362,47 | 278,88 | 254,34 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,04 | 0,04 | 0,17 | 0,05 | 0,04 | 0,17 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 29,97 | 9,65 | 7,75 | 29,97 | 9,65 | 7,76 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 15.205 | 12.556 | 12.192 | 340.432 | 284.231 | 287.330 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 4.311.040 | 4.626.694 | 4.924.811 | 93.921.250 | 101.917.018 | 112.971.009 |
| Betriebskosten (%)** | 0,82 | 0,83 | 0,83 | 0,83 | 0,83 | 0,83 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,01 | 0,01 | 0,07 | 0,01 | 0,01 | 0,07 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 368,00 | 323,93 | 264,79 | 378,19 | 332,78 | 271,65 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 236,41 | 246,62 | 212,61 | 242,95 | 253,37 | 218,11 |

Threadneedle American Select Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse Z EUR – Thesaurierungsanteile | | | Klasse Z USD – Thesaurierungsanteile | | |
|--|--|------------|------------|--|------------|------------|
| | 09.11.2018 ¹ | | | 09.11.2018 ¹ | | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 250,40 | | | 250,40 | | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 4,80 | | | 4,80 | | |
| Betriebskosten (p) | (3,21) | | | (3,21) | | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 1,59 | | | 1,59 | | |
| Ausschüttungen (p) | (0,08) | | | (0,08) | | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 0,08 | | | 0,08 | | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 251,99 | | | 251,99 | | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,27 | | | 0,27 | | |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 0,63 | | | 0,63 | | |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – | | | – | | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – | | | – | | |
| Betriebskosten (%)** | – | | | – | | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | | | – | | |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 271,65 | | | 271,65 | | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 239,52 | | | 239,52 | | |
| | Klasse Z in CHF abgesichert – Thesaurierungsanteile | | | Klasse Z in GBP abgesichert – Thesaurierungsanteile | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 174,58 | 152,66 | 156,88 | 154,97 | 145,23 | 144,82 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 52,12 | 23,35 | (2,96) | 56,38 | 11,06 | 1,60 |
| Betriebskosten (p) | (1,70) | (1,43) | (1,26) | (1,49) | (1,32) | (1,19) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 50,42 | 21,92 | (4,22) | 54,89 | 9,74 | 0,41 |
| Ausschüttungen (p) | – | (0,04) | (0,22) | – | (0,05) | (0,20) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | 0,04 | 0,22 | – | 0,05 | 0,20 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 225,00 | 174,58 | 152,66 | 209,86 | 154,97 | 145,23 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,03 | 0,03 | 0,11 | 0,03 | 0,02 | 0,10 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 28,88 | 14,36 | (2,69) | 35,42 | 6,71 | 0,28 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 22 | 17 | 15 | 444 | 357 | 268 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 211.336 | 230.250 | 184.308 |
| Betriebskosten (%)** | 0,82 | 0,83 | 0,82 | 0,83 | 0,83 | 0,83 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,01 | 0,01 | 0,07 | 0,01 | 0,01 | 0,07 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 245,15 | 198,13 | 171,37 | 220,35 | 183,09 | 153,72 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 144,80 | 151,25 | 135,60 | 118,31 | 141,73 | 122,40 |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

¹Aufgelegt am 15. Juni 2018 und geschlossen am 9. November 2018.

²Geschlossen am 9. November 2018.

Threadneedle American Select Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITALGEWINN

Der Nettokapitalgewinn im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|---------|--------|
| | £000 | £000 |
| Nicht-derivative Wertpapiere | 263.023 | 80.199 |
| Devisenterminkontrakte | 475 | (15) |
| Sonstiger (Verlust)/Gewinn | (1.567) | 3.026 |
| Transaktionskosten | (1) | (1) |
| Nettokapitalgewinn | 261.930 | 83.209 |

3 ERLÖS

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|-------|-------|
| | £000 | £000 |
| Ausländische Dividenden | 7.323 | 7.608 |
| Zinsen auf kurzfristige Anlagen | 4 | 1.057 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 2 | 68 |
| Gesamterlös | 7.329 | 8.733 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (8.704) | (8.816) |
| Registrierungsgebühren | (605) | (595) |
| | (9.309) | (9.411) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (121) | (106) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (30) | (26) |
| | (151) | (132) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (5) | (5) |
| Prüfungsgebühren | (9) | (9) |
| | (14) | (14) |
| Gesamte Aufwendungen* | (9.474) | (9.557) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 BESTEUERUNG

| | 2021 | Angepasst 2020* |
|--|---------|--------------------|
| | £000 | £000 |
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Ausländische Steuer | (1.102) | (1.123) |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 5b) | (1.102) | (1.123) |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | (1.102) | (1.123) |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoaufwand vor Steuern | (2.145) | (824) |
| Nettoaufwand vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftsteuersatz von 20 % | 429 | 165 |
| Auswirkungen von: | | |
| Nicht zu versteuernde Erlöse | 1.469 | 1.522 |
| Ausländische Steuer | (1.102) | (1.123) |
| Überplanmäßige Ausgaben | (1.898) | (1.666) |
| Umtauschübertrag aus Kapital* | – | (21) |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 5a) | (1.102) | (1.123) |

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

Der Fonds hat einen Aktivposten von 30.116.425 Pfund Sterling (2020: 28.239.995 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

6 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | 2021 | Angepasst 2020* |
|---|---------|--------------------|
| | £000 | £000 |
| Endgültig | 1.138 | 637 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 48 | 42 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe | (115) | (6) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 1.071 | 673 |
| Nettoaufwand nach Steuern | (3.247) | (1.947) |
| Umtauschausgleich* | – | 107 |
| Durch Kapital ausgeglichener Mindererlös | 4.318 | 2.513 |
| Ausschüttungen gesamt | 1.071 | 673 |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil und alle Anteilklassen mit einem Fehlbetrag sind in der Tabelle auf den Seiten 148 bis 149 aufgeführt.

7 FORDERUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|-------|
| | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 1.572 | 1.713 |
| Ausstehender Erlös aus Verkäufen | 4.553 | 4.026 |
| Antizipative Aktiva | 612 | 521 |
| Anrechenbare ausländische Quellensteuer | 1 | 11 |
| Debitoren, insgesamt | 6.738 | 6.271 |

8 SICHT- UND BANKGUTHABEN

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|-------|
| | £000 | £000 |
| Bei Futures-Clearing-Stellen und Brokern gehaltene Beträge | 14 | 15 |
| Sicht- und Bankguthaben | 7.632 | 1.831 |
| Sicht- und Bankguthaben, insgesamt | 7.646 | 1.846 |

9 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (3.262) | (1.870) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (2.773) | (1.983) |
| Antizipative Passiva | (22) | (19) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (966) | (942) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (7.023) | (4.814) |

10 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

11 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 7 und 9 aufgeführt. An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 9 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

12 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle American Select Fund gibt es gegenwärtig vier Anteilklassen: Klasse 1, Klasse X, Klasse Y und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

| Jährliche Verwaltungsgebühr | |
|-----------------------------|--------|
| Anteilklasse 1 | 1,50 % |
| Anteilklasse 2 | 1,00 % |

Threadneedle American Select Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

| | |
|----------------|--------|
| Anteilklasse X | k. A.* |
| Anteilklasse Z | 0,75 % |

Registrierungsgebühren

| | |
|----------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 0,100 % |
| Anteilklasse 2 | 0,035 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |
| Anteilklasse Z | 0,050 % |

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seiten 150 bis 153 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 148 bis 149 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|--|--------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 226.328 |
| Ausgegebene Anteile | 2.286 |
| Zurückgenommene Anteile | (44.325) |
| Nettoumwandlungen | (25.578) |
| Schlussanteile | 158.711 |
| Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 70.421.025 |
| Ausgegebene Anteile | 3.087.001 |
| Zurückgenommene Anteile | (6.727.343) |
| Nettoumwandlungen | (5.301.034) |
| Schlussanteile | 61.479.649 |
| Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 50.881.757 |
| Ausgegebene Anteile | 8.950.244 |
| Zurückgenommene Anteile | (11.797.930) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 48.034.071 |
| Klasse X – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 36.623.863 |
| Ausgegebene Anteile | 62.881.245 |
| Zurückgenommene Anteile | (6.038.643) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 93.466.465 |
| Klasse Z – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 4.626.694 |
| Ausgegebene Anteile | 174.930 |
| Zurückgenommene Anteile | (557.548) |
| Nettoumwandlungen | 66.964 |
| Schlussanteile | 4.311.040 |
| Klasse Z – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 101.917.018 |
| Ausgegebene Anteile | 1.762.448 |
| Zurückgenommene Anteile | (16.269.800) |
| Nettoumwandlungen | 6.511.584 |
| Schlussanteile | 93.921.250 |
| Klasse Z in CHF abgesichert – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 10.000 |
| Ausgegebene Anteile | – |
| Zurückgenommene Anteile | – |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 10.000 |
| Klasse Z in GBP abgesichert – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 230.250 |
| Ausgegebene Anteile | 49.144 |
| Zurückgenommene Anteile | (68.058) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 211.336 |

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Ein Marktanstieg von 5 % hätte, angewendet auf den Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 4,96% und umgekehrt zur Folge (2020: 5,47 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|---------------------|-------------|
| Währung 2021 | £000 |
| Schweizer Franken | 23 |
| US-Dollar | 1.102.155 |
| Währung 2020 | £000 |
| Schweizer Franken | 18 |
| US-Dollar | 807.365 |

Währungssensitivität

Der Fonds hat ein wesentliches Engagement in folgenden Währungen. Die Tabelle zeigt, wie der Fondswert auf der Grundlage der Währungsschwankung (entsprechend der Währungsschwankung im Geschäftsjahr) steigen oder fallen wird.

| Währung | Währungsschwankung | Fonds-bewegung |
|---------------------|--------------------|----------------|
| Währung 2021 | % | % |
| US-Dollar | 6,22 | 6,22 |
| Währung 2020 | % | % |
| US-Dollar | 0,97 | 0,97 |

Kredit-/Gegenparteirisiko

Das Gegenparteirisiko durch den Einsatz von Derivaten ist nachfolgend im Einzelnen dargelegt:

| | Engagement in Devisenterminkontrakten | Verpfändete Sicherheiten |
|-------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| 2021 | £000 | £000 |
| Kontrahent | | |
| J.P. Morgan | – | 13 |
| 2020 | £000 | £000 |
| Kontrahent | | |
| Barclays | 15 | – |
| J.P. Morgan | 4 | 15 |

Der Fonds hat weder im aktuellen noch im vorherigen Jahr von den Gegenparteien des Fonds verpfändete Sicherheiten gehalten.

Das positive Engagement repräsentiert das Engagement des Fonds in der betreffenden Gegenpartei und nicht die Positionen des Fonds in dieser Gegenpartei.

Zinsrisiko

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| | Variabel verzinsliche Finanzanlagen | Festverzinsliche Finanzanlagen | Nicht verzinsliche Finanzanlagen | Gesamt |
|---------------------|-------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-------------|
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Schweizer Franken | – | – | 25 | 25 |
| Pfund Sterling | 357 | – | 5.501 | 5.858 |
| US-Dollar | 7.289 | – | 1.096.909 | 1.104.198 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Schweizer Franken | – | – | 21 | 21 |
| Pfund Sterling | 108 | – | 7.242 | 7.350 |
| US-Dollar | 1.738 | – | 807.131 | 808.869 |

13 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Threadneedle American Select Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

| | Variabel verzinsliche Finanzver- bindli- chkeiten | Festver- zinsliche Finanzver- bindli- chkeiten | Nicht verzinsliche Finanzver- bindli- chkeiten | Gesamt |
|-------------------|---|--|--|---------|
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Schweizer Franken | – | – | (2) | (2) |
| Pfund Sterling | – | – | (7.598) | (7.598) |
| US-Dollar | – | – | (2.043) | (2.043) |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Schweizer Franken | – | – | (3) | (3) |
| Pfund Sterling | – | – | (5.669) | (5.669) |
| US-Dollar | – | – | (1.504) | (1.504) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

Risiken in Verbindung mit Derivaten

Derivate, einschließlich Devisenterminkontrakten, werden eingesetzt, wenn sie die kostengünstigste und effizienteste Methode darstellen, ein Engagement einzugehen. Hierdurch erhöht sich das Risiko für den Fonds und die Volatilität kann höher ausfallen. Alle offenen Positionen werden regelmäßig vom Fondsmanager überprüft. Im Abrechnungszeitraum ging der Fonds verschiedene Devisenterminkontrakte ein. Diese Kontrakte verpflichten den Fonds zur späteren Lieferung bzw. Entgegennahme von Assets und Verbindlichkeiten, normalerweise drei Monate später, zu bei Kontraktabschluss festgelegten Kursen.

Am 7. März 2021 verfügte der Fonds über offene Devisenterminkontrakte mit einem Vermögenswert von 7.000 Pfund Sterling (2020: 19.000 Pfund Sterling) und einem Haftungswert von 19.000 Pfund Sterling (2020: £13.000).

14 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kursdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| Bewertungsmethode | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | Aktiva £000 | Passiva £000 | Aktiva £000 | Passiva £000 |
| Ebene 1 | 1.093.090 | – | 805.759 | – |
| Ebene 2 | 6 | (19) | 19 | (13) |
| | 1.093.096 | (19) | 805.778 | (13) |

15 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

16 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

7. März 2021

| Kauf | Wert | Provisionen | % | Steuern | % |
|---------------|----------------|-------------|------|----------|---|
| | £000 | £000 | | £000 | |
| Aktien | 429.783 | 54 | 0,01 | – | – |
| Gesamt | 429.783 | 54 | | – | |

Käufe insgesamt, brutto:

429.837

| Verkäufe | Wert | Provisionen | % | Steuern | % |
|---------------|----------------|-------------|------|----------|------|
| | £000 | £000 | | £000 | |
| Aktien | 410.468 | 80 | 0,02 | 9 | 0,00 |
| Gesamt | 410.468 | 80 | | 9 | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

410.379

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

| | |
|--------------|--------|
| Provisionen: | 0,01 % |
| Steuern: | 0,00 % |

07.03.2020

| Kauf | Wert | Provisionen | % | Steuern | % |
|---------------|----------------|-------------|------|----------|---|
| | £000 | £000 | | £000 | |
| Aktien | 233.912 | 61 | 0,03 | – | – |
| Gesamt | 233.912 | 61 | | – | |

Käufe insgesamt, brutto:

233.973

| Verkäufe | Wert | Provisionen | % | Steuern | % |
|---------------|----------------|-------------|------|----------|------|
| | £000 | £000 | | £000 | |
| Aktien | 282.648 | 70 | 0,02 | 6 | 0,00 |
| Gesamt | 282.648 | 70 | | 6 | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

282.572

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

| | |
|--------------|--------|
| Provisionen: | 0,01 % |
| Steuern: | 0,00 % |

Portfoliotransaktionskosten entstehen dem Fonds beim Kauf und Verkauf zugrunde liegender Anlagen. Sie variieren je nach Anlagenklasse, Börsenland und Ausführungsmethode.

Diese Kosten können entweder als direkte oder als indirekte Transaktionskosten klassifiziert werden:

Direkte Transaktionskosten: Maklerprovisionen, Gebühren und Steuern.

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Um bestehende Anleger vor den Auswirkungen der Verwässerung zu schützen, werden Portfoliotransaktionskosten, die infolge des Kaufs und Verkaufs von Anteilen des Fonds durch Anleger entstehen, von diesen Anlegern über eine „Verwässerungsanpassung“ auf den Preis, den sie zahlen oder erhalten, wiedererlangt.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,05% (7. März 2020: 0,03%), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

17 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträge für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens umgegliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgegliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

Threadneedle American Select Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

| AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|-------------------------------|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | | |
| Ausschüttungen | (567) | (106) | (673) |
| Nettoauswirkung | | (106) | |

| ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILINHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|---|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | | |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 66.677 | (39.762) | 26.915 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (168.905) | 39.868 | (129.037) |
| | (102.228) | 106 | (102.122) |

| | | | |
|--|--------|-------|--------|
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben) | 80.695 | (106) | 80.589 |
| Auswirkung auf das den Anteilhabern zuzurechnende Nettovermögen | | | – |

| Erläuterung 6 BESTEUERUNG | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|------------------------------|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | | |
| Überplanmäßige Ausgaben | (1.687) | 21 | (1.666) |
| Umtauschübertrag aus Kapital | – | (21) | (21) |
| Nettoauswirkung | | | – |

| Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|---|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | | |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 42 | – | 42 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe | (112) | 106 | (6) |
| Nettoauswirkung | | 106 | |
| Umtauschgleich | 1 | 106 | 107 |

18 EREIGNIS NACH DEM BILANZSTICHTAG

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Nettorücknahmen zwischen dem am 7. März 2021 abgelaufenen Geschäftsjahr und dem 21. Juni 2021 als prozentualen Anteil am Schluss-NIW für Anteilklassen mit wesentlichen Bewegungen. Die Nettorücknahmen von Anteilen wurden am 28. Juni erneut überprüft, wobei seit dem 21. Juni keine wesentlichen Bewegungen festgestellt wurden. Diese Änderung spiegelt Bedingungen wider, die nach dem Geschäftsjahresende eingetreten sind, und wird daher als ein sich nicht anpassendes Ereignis betrachtet.

| Anteilklasse | % Änderung |
|---|------------|
| Klasse Z in GBP abgesichert – Thesaurierungsanteile | (18,01) |

Threadneedle American Smaller Companies Fund (US)

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs. Er ist bestrebt, die Wertentwicklung des Russell 2500 Index nach Abzug der Gebühren zu übertreffen, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75 % seines Vermögens in Aktien von kleineren amerikanischen Unternehmen.

Als kleinere amerikanische Unternehmen betrachtet der Fonds Unternehmen mit Sitz oder bedeutender Geschäftstätigkeit in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA), die zum Zeitpunkt der Investition eine Marktgröße von typischerweise 500 Millionen bis 10 Milliarden Dollar haben.

Der Fonds wählt kleinere Unternehmen aus allen Branchen bzw. Wirtschaftssektoren aus, von denen angenommen wird, dass sie gute Chancen für einen Anstieg des Aktienkurses bieten. Kleinere Unternehmen ermöglichen in manchen Fällen ein potenzielles Engagement in Nischen-Wachstumsbereichen, die für große Unternehmen oft nicht zugänglich sind.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 80 Unternehmen, darunter möglicherweise auch Aktien einiger Unternehmen, die nicht im Russell 2500 Index enthalten sind. Der Fonds kann in andere Wertpapiere (einschließlich festverzinslicher Wertpapiere) und Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), investieren, wenn dies als angemessen erachtet wird.

Der Fonds kann zudem Geldmarktinstrumente, Einlagen und geldnahe Instrumente halten.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Russell 2500 Index gilt als geeigneter Maßstab für die Performance von Aktien kleiner und mittlerer Unternehmen, die an den US-Börsen notiert sind. Er umfasst etwa 2500 Unternehmen. Er bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Fondsergebnisse gemessen und über einen bestimmten Zeitraum hinweg bewertet wird.

Wertentwicklung der Nettothesaurierungsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle American Smaller Companies Fund (US) stieg in den zwölf Monaten bis zum 7. März 2021 von 323,11 Pence auf 503,25 Pence.

Der in Pfund Sterling berechnete Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge +53,35%. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum +27,28%. Der Russell 2500 verzeichnete im selben Zeitraum einen Ertrag von +33,30%.)

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

US-Small- und Mid-Cap-Aktien verzeichneten während des Berichtszeitraums eine positive Rendite und erholten sich nach einem schwachen ersten Quartal (Q1) 2020. Die COVID-19-Pandemie war der wichtigste Motor für die Marktbewegungen im Jahresverlauf. Als der Coronavirus-Ausbruch in China sich in der ganzen Welt verbreitete, legten Maßnahmen zur Eindämmung der Ausbreitung des Virus Städte, Regionen und sogar ganze Länder nahezu lahm. Die Aktien waren im März besonders schwach, als die Ölpreise auf 18-jährige Tiefstände einbrachen und zu den allgemeinen Turbulenzen beitrugen. Regelmäßige Spannungen mit China blieben ein Merkmal und die innenpolitische Rhetorik wurde mit dem Näherücken der Präsidentschaftswahlen im November hitzig, obwohl Letztere kaum Auswirkungen auf den Markt hatten.

Nach dem schwachen 1. Quartal erholten die Aktien Auftrieb durch eine Welle von geld- und fiskalpolitischen Anreizmaßnahmen. Die US-Notenbank Federal Reserve senkte ihren Leitzins wieder auf nahezu null und versprach unbegrenzte geldpolitische Stimulationsmaßnahmen, während ein Konjunkturpaket in Höhe von 2,2 Bio. USD im März in Kraft trat. Die Verlangsamung der Infektionsraten mit Covid-19 trug ebenfalls zur Rally bei. Die Aktien schwächelten im September und Oktober inmitten eines starken Anstiegs der Virusfallzahlen, stiegen jedoch im Folgemonat aufgrund von Hinweisen darauf, dass bald ein Impfstoff gegen Covid-19 verfügbar sein würde, sowie Joe Bidens letztlich entscheidender Sieg bei der US-Präsidentschaftswahl. Ein Konjunkturpaket in Höhe von 900 Mrd. USD trat im Dezember in Kraft und half den Aktien, das Jahr 2020 positiv zu beenden. Dank der erfreulichen Gewinnentwicklung der Unternehmen erreichte alle drei großen US-amerikanischen Aktienindizes Anfang Februar 2021 Rekordhöhen, doch die Aktien waren gegen Ende des Monats rückläufig, da die steigenden US-Staatsanleihen die Angst widerspiegeln, dass die erwartete Wiederöffnung der Wirtschaft sowie die lockere Fiskal- und Geldpolitik zu höherer Inflation führen würden.

Small- und Mid-Cap-Aktien blieben über den Berichtszeitraum hinter Large-Cap-Aktien zurück, was die starke Affinität der Anleger für die Mega-Cap-Technologieunternehmen widerspiegelte, die von März bis September die Renditen anführten. Der frühe Rückgang zu Beginn des Herbstes wurde jedoch von einem Trend weg von den „Gewinnern der Pandemie“ hin zu günstigeren zyklischen Aktien begleitet, die am meisten von einer Wiederöffnung der Wirtschaft profitieren würden. Im November führten die Hoffnungen auf eine normalisierte Wirtschaftstätigkeit nach den erfolgreichen Impfstoffstudien und der Optimismus, nachdem Joe Biden die US-Wahl gewonnen hatte, dann zu einer Verlagerung hin zu Substanzwerten, was Small- und Mid-Cap-Aktien zugute kam, die sich in den letzten Monaten des Berichtszeitraums besser entwickelten als Large-Cap-Aktien.

Avista, Commed und Under Armour gehörten zu den neuen Engagements im Fonds. Wir halten nun auch Aktien von WillisTowlerWatt (Mobile Mini) nach dem Abschluss der Fusion mit Mobile Mini.

Der Strom- und Gasversorger Avista beliefert Privat-, Gewerbe- und Industriekunden in vier nordwestlichen Bundesstaaten und ist bereit, seine Tarifbasis in einem nachhaltigen Tempo von 3–5 % auszuweiten, was eine verstärkte Konzentration auf erneuerbare Energien widerspiegelt und zu einem Dividendenwachstum im niedrigen einstelligen Prozentbereich führt.

Das Medizinprodukteunternehmen Commed konkurriert auf den Märkten der Orthopädie (hauptsächlich Arthroskopie und motorbetriebene Instrumente) und der allgemeinen Chirurgie mit größeren Wettbewerbern. Seit 2014 gibt es ein neues Management (der Vorstand wurde ebenfalls komplett ausgetauscht), dem es gelungen ist, das Umsatzwachstum durch Investitionen, neue Produkte und Übernahmen zu beschleunigen. Die Einführung neuer Produkte dürfte weiterhin zu Umsatzsteigerungen und Margenverbesserungen führen, und das Management hat sich verpflichtet, den Umsatz im mittleren einstelligen Bereich und den Gewinn je Aktie in den kommenden Jahren bei einer Normalisierung der Aktivitäten im niedrigen bis mittleren zweistelligen Bereich zu steigern.

Under Armour ist ein kleiner Anbieter im wachsenden globalen Sportbekleidungsmarkt. Wir sind der Meinung, dass sich Under Armour angesichts des von der Pandemie angetriebenen Rückenwinds für sportliche Freizeitkleidung und die verbesserte Ausgabenzielen der Haushalte eine gute Gelegenheit bieten wird, Umsätze und Margen zurückzugewinnen.

Wir haben weitere Aktien von Newpark Resources, Quanex Building Products und Kindred Biosciences gekauft und das Engagement in Mirati Therapeutics, Vishay Intertechnology, Quarta Retail und CoHu reduziert. Zu den vom Fonds aufgelösten Beteiligungen zählen Altair Engineering, Medfast, Cubic, MTS Systems und Portland General Electric.

Zwei Hauptthemen werden den Verlauf der Erholung und unsere Portfoliopositionierung 2021 beeinflussen: Unternehmenskosten und Verbraucherausgaben. Die Haushaltsfinanzen waren von dieser Rezession weniger betroffen als bei früheren Konjunkturabschwüngen, doch das Ausgabeverhalten der Verbraucher wird sich nach der Pandemie verändern haben. Die „Erlebniswirtschaft“ dürfte das beste Wachstum verzeichnen: Tourismus, Außer-Haus-Unterhaltung und Freizeitausgaben. Ein erheblicher Teil der Geschäftsreisen wird wahrscheinlich jedoch nicht zurückkehren. Unternehmen haben während dieser Krise aggressiv ihre Kosten gesenkt, um Gewinne und Liquidität zu schützen. Zwar werden einige mit steigenden Umsätzen wieder Aufwendungen tätigen, doch besteht eine Gelegenheit zur Investition in Unternehmen, die ihre Kosten dauerhaft gesenkt und zusätzliche operative Leverage zur Förderung nachhaltiger Verbesserungen der Rentabilität über den nächsten Geschäftszyklus erzielt haben.

Wenngleich die Frage bestehen bleibt, wie schnell sich die US-Wirtschaft und insbesondere die Dienstleistungswirtschaft erholen kann, stellen wir fest, dass die staatlich vorgeschriebenen Lockdown-Maßnahmen in den USA weniger restriktiv sind als in weiten Teilen Europas. Die Erholung hängt somit eher vom Verbrauchervertrauen und den Ausgaben der Haushaltsersparnisse ab.

Wir sind gespannt darauf, wie Präsident Biden seine politischen Initiativen umsetzen wird. Bald werden neue Konjunkturpakete verabschiedet, darunter Unterstützung für kleine Unternehmen sowie weitere direkte Zahlungen an die Haushalte. Zusammen mit der Beschleunigung der Impfkampagnen wurden die wirtschaftlichen Aussichten für die zweite Jahreshälfte 2021 verbessert, und der Anleihenmarkt hat mit Signalen höherer erwarteter Inflation reagiert. Wir sehen dies jedoch positiv, da es ein Zeichen für die Stärke der US-Wirtschaft ist. Die US-Notenbank Fed hat ihre lockere Haltung unterdessen beibehalten und sieht bei ihrem Streben nach Vollbeschäftigung über vorübergehende Phasen der Inflation hinweg.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------|---------|
| | Erläuterungen | £000 | £000 |
| Ertrag | | | |
| Nettokapitalgewinn | 2 | 165.791 | 15.371 |
| Erlös | 3 | 5.245 | 4.807 |
| Aufwand | 4 | (3.599) | (3.792) |
| Nettoerlös vor Steuern | | 1.646 | 1.015 |
| Besteuerung | 5 | (665) | (553) |
| Nettoerlöse nach Steuern | | 981 | 462 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | | 166.772 | 15.833 |
| Ausschüttungen | 6 | (1.110) | (686) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zurechnenden Nettovermögens durch Anlagentätigkeit | | 165.662 | 15.147 |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | 2021 | 2020 |
|---|----------|----------|
| | £000 | £000 |
| Den Anteilhabern zurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 321.178 | 372.465 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 22.455 | 10.393 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (52.281) | (77.464) |
| | (29.826) | (67.071) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zurechnenden Nettovermögens durch Anlagentätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben) | 165.662 | 15.147 |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 1.025 | 637 |
| Endbestand des den Anteilhabern zurechnenden Nettovermögens | 458.039 | 321.178 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

BILANZ

zum 7. März 2021

| | Erläuterungen | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------|---------|
| | | £000 | £000 |
| Aktiva: | | | |
| Anlagevermögen: | | | |
| Anlagen | | 453.617 | 318.426 |
| Umlaufvermögen: | | | |
| Forderungen | 7 | 2.748 | 669 |
| Sicht- und Bankguthaben | | 2.123 | 534 |
| Zahlungsmitteläquivalente** | | 4.347 | 2.637 |
| Aktiva, insgesamt | | 462.835 | 322.266 |
| Passiva: | | | |
| Anlageverbindlichkeiten | | (3) | – |
| Kreditoren: | | | |
| Überziehungskredite | | (1.415) | – |
| Zahlbare Ausschüttungen | | (29) | (24) |
| Sonstige Kreditoren | 8 | (3.349) | (1.064) |
| Passiva, insgesamt | | (4.796) | (1.088) |
| Den Anteilhabern zurechnendes Nettovermögen | | 458.039 | 321.178 |

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

Ausschüttung von Gewinnanteilen in Pence pro Anteil

Klasse 1 – Ertragsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: Null).

Klasse 1 – Thesaurierungsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: Null).

Klasse 1 EUR – Thesaurierungsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: Null).

**Der Gesamtwert der Anlagen in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle American Smaller Companies Fund (US)

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse 2 – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,0300 | – | 1,0300 | 0,4216 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,3303 | 0,6997 | 1,0300 | 0,4216 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,0300 | 0,4216 |

Klasse X – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 4,5148 | – | 4,5148 | 3,6970 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 3,4762 | 1,0386 | 4,5148 | 3,6970 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 4,5148 | 3,6970 |

Klasse Z – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,9614 | – | 0,9614 | 0,6062 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,2534 | 0,7080 | 0,9614 | 0,6062 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,9614 | 0,6062 |

Klasse Z – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,2693 | – | 1,2693 | 0,7987 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,3171 | 0,9522 | 1,2693 | 0,7987 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,2693 | 0,7987 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.

Threadneedle American Smaller Companies Fund (US)

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Ertragsanteile | | | Klasse 1 EUR – Ertragsanteile | | |
|--|----------------------------------|------------|------------|--------------------------------------|------------|-------------------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 23.11.2018 ¹ | | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 330,67 | 321,91 | 307,15 | 340,43 | | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 189,59 | 14,52 | 19,95 | (29,54) | | |
| Betriebskosten (p) | (6,24) | (5,76) | (5,19) | (2,09) | | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 183,35 | 8,76 | 14,76 | (31,63) | | |
| Ausschüttungen (p) | – | – | – | – | | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – | | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 514,02 | 330,67 | 321,91 | 308,80 | | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,44 | 0,38 | 0,43 | 0,17 | | |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 55,45 | 2,72 | 4,81 | (9,29) | | |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 2.006 | 1.420 | 1.628 | – | | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 390.243 | 429.524 | 505.796 | – | | |
| Betriebskosten (%)** | 1,63 | 1,63 | 1,65 | – | | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,11 | 0,11 | 0,13 | – | | |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 537,43 | 384,74 | 361,13 | 361,13 | | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 252,07 | 321,59 | 273,33 | 305,73 | | |
| | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | | | Klasse 1 EUR – Thesaurierungsanteile | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 ² |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 330,84 | 322,07 | 307,28 | 330,81 | 322,05 | 340,58 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 189,66 | 14,53 | 19,97 | 189,55 | 14,52 | (14,66) |
| Betriebskosten (p) | (6,22) | (5,76) | (5,18) | (6,12) | (5,76) | (3,87) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 183,44 | 8,77 | 14,79 | 183,43 | 8,76 | (18,53) |
| Ausschüttungen (p) | – | – | – | – | – | – |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 514,28 | 330,84 | 322,07 | 514,24 | 330,81 | 322,05 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,44 | 0,39 | 0,43 | 0,43 | 0,39 | 0,45 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 55,45 | 2,72 | 4,81 | 55,45 | 2,72 | (5,44) |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 29.684 | 22.862 | 26.766 | 14.082 | 14.457 | 18.743 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 5.771.910 | 6.910.365 | 8.310.513 | 2.738.349 | 4.370.056 | 5.819.946 |
| Betriebskosten (%)** | 1,63 | 1,63 | 1,64 | 1,62 | 1,63 | 1,63 ¹ |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,11 | 0,11 | 0,13 | 0,11 | 0,11 | 0,13 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 537,71 | 384,94 | 361,28 | 537,66 | 384,91 | 361,28 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 252,20 | 321,76 | 273,44 | 252,18 | 321,74 | 273,44 |

Threadneedle American Smaller Companies Fund (US)

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse 1 USD – Thesaurierungsanteile | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | | |
|--|--------------------------------------|----------------------------------|------------|------------|
| | 23.11.2018 ¹ | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 340,58 | 379,01 | 366,85 | 348,03 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (29,55) | 218,24 | 16,44 | 22,69 |
| Betriebskosten (p) | (2,10) | (4,71) | (4,28) | (3,87) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (31,65) | 213,53 | 12,16 | 18,82 |
| Ausschüttungen (p) | – | (1,03) | (0,42) | – |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | 1,03 | 0,42 | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 308,93 | 592,54 | 379,01 | 366,85 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,17 | 0,50 | 0,44 | 0,50 |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (9,29) | 56,34 | 3,31 | 5,41 |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – | 237.321 | 154.344 | 160.580 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – | 40.051.765 | 40.722.996 | 43.772.116 |
| Betriebskosten (%)** | – | 1,06 | 1,06 | 1,06 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | 0,11 | 0,11 | 0,13 |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 361,28 | 619,31 | 439,46 | 410,35 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 305,86 | 288,99 | 366,52 | 311,13 |
| | Klasse 2 USD – Thesaurierungsanteile | Klasse X – Thesaurierungsanteile | | |
| | 23.11.2018 ¹ | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 386,35 | 319,69 | 306,42 | 287,83 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (33,47) | 185,15 | 13,47 | 18,77 |
| Betriebskosten (p) | (1,55) | (0,23) | (0,20) | (0,18) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (35,02) | 184,92 | 13,27 | 18,59 |
| Ausschüttungen (p) | – | (4,51) | (3,70) | (2,92) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | 4,51 | 3,70 | 2,92 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 351,33 | 504,61 | 319,69 | 306,42 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,19 | 0,43 | 0,37 | 0,42 |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (9,06) | 57,84 | 4,33 | 6,46 |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – | 18.492 | 12.303 | 11.033 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – | 3.664.680 | 3.848.281 | 3.600.793 |
| Betriebskosten (%)** | – | 0,06 | 0,06 | 0,06 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | 0,11 | 0,11 | 0,13 |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 410,35 | 527,07 | 368,49 | 341,05 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 347,69 | 243,83 | 306,15 | 259,36 |

Threadneedle American Smaller Companies Fund (US)

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse Z – Ertragsanteile | | | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | | |
|--|---------------------------|------------|------------|----------------------------------|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 201,60 | 195,39 | 185,31 | 266,43 | 257,42 | 243,78 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 116,35 | 8,71 | 12,10 | 153,57 | 11,50 | 15,89 |
| Betriebskosten (p) | (2,06) | (1,89) | (1,72) | (2,74) | (2,49) | (2,25) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 114,29 | 6,82 | 10,38 | 150,83 | 9,01 | 13,64 |
| Ausschüttungen (p) | (0,96) | (0,61) | (0,30) | (1,27) | (0,80) | (0,39) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 1,27 | 0,80 | 0,39 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 314,93 | 201,60 | 195,39 | 417,26 | 266,43 | 257,42 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,27 | 0,23 | 0,27 | 0,35 | 0,31 | 0,35 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 56,69 | 3,49 | 5,60 | 56,61 | 3,50 | 5,60 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (£000) | 9.426 | 7.947 | 15.805 | 147.028 | 107.845 | 137.910 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 2.993.096 | 3.941.811 | 8.088.859 | 35.236.228 | 40.478.383 | 53.573.430 |
| Betriebskosten (%)** | 0,88 | 0,88 | 0,88 | 0,88 | 0,88 | 0,88 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,11 | 0,11 | 0,13 | 0,11 | 0,11 | 0,13 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 329,96 | 234,23 | 218,69 | 436,05 | 308,59 | 287,69 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 153,67 | 195,21 | 165,90 | 203,16 | 257,19 | 218,24 |

| | Klasse Z USD – Thesaurierungsanteile | Klasse Z in EUR abgesichert – Bruttotesaurierungsanteile [§] |
|--|--------------------------------------|--|
| | 23.11.2018 ¹ | 23.11.2018 ² |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 270,75 | 100,00 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (23,44) | (8,39) |
| Betriebskosten (p) | (0,90) | (0,39) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (24,34) | (8,78) |
| Ausschüttungen (p) | (0,18) | (0,12) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 0,18 | 0,12 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 246,41 | 91,22 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,13 | 0,06 |
| Wertentwicklung | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (8,99) | (8,78) |
| Sonstige Informationen | | |
| Schlussnettoinventarwert (£000) | – | – |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – | – |
| Betriebskosten (%)** | – | – |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – |
| Preise | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 287,69 | 109,64 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 243,82 | 90,79 |

Threadneedle American Smaller Companies Fund (US)

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse Z in CHF abgesichert – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ 05.11.2018 ⁶ |
|--|---|
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 100,00 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (5,25) |
| Betriebskosten (p) | (0,32) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (5,57) |
| Ausschüttungen (p) | – |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 94,43 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,05 |
| Wertentwicklung | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (5,57) |
| Sonstige Informationen | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – |
| Betriebskosten (%)** | – |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – |
| Preise | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 111,66 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 91,60 |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

⁵Nur für zulässige Anleger verfügbar.

¹Aufgelegt am 15. Juni 2018 und geschlossen am 23. November 2018.

²Aufgelegt am 15. Juni 2018.

³Aufgelegt am 30. Mai 2018 und geschlossen am 23. November 2018.

⁴Aufgelegt am 30. Mai 2018 und geschlossen 5. November 2018.

⁵Die laufende Kostenquote wird auf der Grundlage der seit dem Auflegungsdatum aufgelaufenen Kosten annualisiert.

Threadneedle American Smaller Companies Fund (US)

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITALGEWINN

Der Nettokapitalgewinn im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|---------|--------|
| | £000 | £000 |
| Nicht-derivative Wertpapiere | 166.045 | 15.274 |
| Devisenterminkontrakte | (45) | (31) |
| Sonstiger (Verlust)/Gewinn | (206) | 132 |
| Transaktionskosten | (3) | (4) |
| Nettokapitalgewinn | 165.791 | 15.371 |

3 ERLÖS

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|-------|-------|
| | £000 | £000 |
| Ausländische Dividenden | 5.231 | 4.745 |
| Zinsen auf kurzfristige Anlagen | – | 1 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 14 | 61 |
| Gesamterlös | 5.245 | 4.807 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (3.281) | (3.446) |
| Registrierungsgebühren | (244) | (270) |
| | (3.525) | (3.716) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (42) | (44) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (16) | (16) |
| | (58) | (60) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (8) | (7) |
| Prüfungsgebühren | (8) | (9) |
| | (16) | (16) |
| Gesamte Aufwendungen* | (3.599) | (3.792) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 BESTEUERUNG

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|-------|
| | £000 | £000 |
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Ausländische Steuer | (665) | (553) |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 5b) | (665) | (553) |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | (665) | (553) |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 1.646 | 1.015 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftsteuersatz von 20 % | (329) | (203) |
| Auswirkungen von: | | |
| Nicht zu versteuernde Erlöse | 870 | 836 |
| Ausländische Steuer | (665) | (553) |
| Aufwand für Auslandssteuern | 26 | 18 |
| Überplanmäßige Ausgaben | (566) | (651) |
| Umtauschübertrag aus Kapital | (1) | – |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 5a) | (665) | (553) |

Der Fonds hat einen Aktivposten von 7.504.808 Pfund Sterling (2020: 6.939.213 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

6 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | 2021 | 2020 |
|---|-------|------|
| | £000 | £000 |
| Endgültig | 1.054 | 661 |
| | 1.054 | 661 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 98 | 29 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe | (42) | (4) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 1.110 | 686 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 981 | 462 |
| Umtauschgleich | 3 | – |
| Durch Kapital ausgeglichener Mindererlös | 126 | 224 |
| Ausschüttungen gesamt | 1.110 | 686 |

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil und alle Anteilklassen mit einem Fehlbetrag sind in der Tabelle auf den Seiten 158 bis 159 aufgeführt.

7 FORDERUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|------|
| | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 2.106 | 31 |
| Ausstehender Erlös aus Verkäufen | 126 | – |
| Antizipative Aktiva | 464 | 638 |
| Anrechenbare ausländische Quellensteuer | 52 | – |
| Debitoren, insgesamt | 2.748 | 669 |

8 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (1.729) | (701) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (1.169) | – |
| Antizipative Passiva | (13) | (12) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (438) | (351) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (3.349) | (1.064) |

9 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

10 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 7 und 8 aufgeführt. An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 8 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

11 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle American Smaller Companies Fund (US) gibt es gegenwärtig vier Anteilklassen: Klasse 1, Klasse 2, Klasse X und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

| Jährliche Verwaltungsgebühr | |
|-----------------------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 1,50 % |
| Anteilklasse 2 | 1,00 % |
| Anteilklasse X | k. A.* |
| Anteilklasse Z | 0,75 % |
| Registrierungsgebühren | |
| Anteilklasse 1 | 0,110 % |
| Anteilklasse 2 | 0,035 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |
| Anteilklasse Z | 0,110 % |

Threadneedle American Smaller Companies Fund (US)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seiten 160 bis 163 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 158 bis 159 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

| Abstimmung von Anteilen | 2021 |
|---|-------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 429.524 |
| Ausgegebene Anteile | 8.327 |
| Zurückgenommene Anteile | (42.546) |
| Nettoumwandlungen | (5.062) |
| Schlussanteile | 390.243 |
| Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 6.910.365 |
| Ausgegebene Anteile | 683.039 |
| Zurückgenommene Anteile | (1.424.803) |
| Nettoumwandlungen | (396.691) |
| Schlussanteile | 5.771.910 |
| Klasse 1 EUR – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 4.370.056 |
| Ausgegebene Anteile | 421.728 |
| Zurückgenommene Anteile | (2.053.435) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 2.738.349 |
| Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 40.722.996 |
| Ausgegebene Anteile | 1.291.640 |
| Zurückgenommene Anteile | (1.920.668) |
| Nettoumwandlungen | (42.203) |
| Schlussanteile | 40.051.765 |
| Klasse X – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 3.848.281 |
| Ausgegebene Anteile | 341.650 |
| Zurückgenommene Anteile | (525.251) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 3.664.680 |
| Klasse Z – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 3.941.811 |
| Ausgegebene Anteile | 336.334 |
| Zurückgenommene Anteile | (1.316.991) |
| Nettoumwandlungen | 31.942 |
| Schlussanteile | 2.993.096 |
| Klasse Z – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 40.478.383 |
| Ausgegebene Anteile | 2.574.925 |
| Zurückgenommene Anteile | (8.350.673) |
| Nettoumwandlungen | 533.593 |
| Schlussanteile | 35.236.228 |

12 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Ein Marktanstieg von 5 % hätte, angewendet auf den Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 5,12% und umgekehrt zur Folge (2020: 5,16 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|---------------------|-------------|
| Währung 2021 | £000 |
| US-Dollar | 459.033 |
| Währung 2020 | £000 |
| US-Dollar | 321.791 |

Analyse der Währungssensitivität

Der Fonds hat ein wesentliches Engagement in folgenden Währungen. Die Tabelle zeigt, wie der Fondswert auf der Grundlage der Währungsschwankung (entsprechend der Währungsschwankung im Geschäftsjahr) steigen oder fallen wird.

| Währung 2021 | Währungs- schwankung | Fonds- bewegung |
|--------------|-------------------------|--------------------|
| US-Dollar | % | % |
| | 6,22 | 0,97 |
| Währung 2020 | Währungs- schwankung | Fonds- bewegung |
| US-Dollar | % | % |
| | 6,23 | 0,97 |

Kredit-/Gegenparteirisiko

Zum Bilanzstichtag sind keine Engagements aus Derivaten oder Sicherheiten offenzulegen (2020: dito).

Der Fonds hat weder im aktuellen noch im vorherigen Jahr von den Gegenparteien des Fonds verpfändete Sicherheiten gehalten.

Zinsrisiko

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| | Variabel verzinsliche Finanzan- lagen | Festver- zinsliche Finanzan- lagen | Nicht verzinsliche Finanzan- lagen | Gesamt |
|---------------------|---|--|--|-------------|
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | – | – | 2.630 | 2.630 |
| US-Dollar | 2.123 | 4.347 | 454.208 | 460.678 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | 37 | – | 439 | 476 |
| US-Dollar | 497 | 2.637 | 319.060 | 322.194 |
| | Variabel verzinsliche Finanzver- bindli- chkeiten | Festver- zinsliche Finanzver- bindli- chkeiten | Nicht verzinsliche Finanzver- bindli- chkeiten | Gesamt |
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | (1.415) | – | (2.209) | (3.624) |
| US-Dollar | – | – | (1.645) | (1.645) |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | – | – | (1.089) | (1.089) |
| US-Dollar | – | – | (403) | (403) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

Risiken in Verbindung mit Derivaten

Derivate, einschließlich Devisenterminkontrakten, werden eingesetzt, wenn sie die kostengünstigste und effizienteste Methode darstellen, ein Engagement einzugehen. Hierdurch erhöht sich das Risiko für den Fonds und die Volatilität kann höher ausfallen. Alle offenen Positionen werden regelmäßig vom Fondsmanager überprüft. Im Abrechnungszeitraum ging der Fonds verschiedene Devisenterminkontrakte ein. Diese Kontrakte verpflichten den Fonds zur späteren Lieferung bzw. Entgegennahme von Assets und Verbindlichkeiten, normalerweise drei Monate später, zu bei Kontraktabschluss festgelegten Kursen.

Am 7. März 2021 verfügte der Fonds über offene Devisenterminkontrakte mit einem Vermögenswert von Null Pfund Sterling (2020: 4.000 Pfund Sterling) und einem Haftungswert von 3.000 Pfund Sterling (2020: Null Pfund Sterling).

13 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kurstdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Threadneedle American Smaller Companies Fund (US)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| Bewertungsmethode | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|
| | Aktiva | Passiva | Aktiva | Passiva |
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Ebene 1* | 457.964 | – | 321.059 | – |
| Ebene 2 | – | (3) | 4 | – |
| | 457.964 | (3) | 321.063 | – |

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

14 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

15 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

7. März 2021

| Kauf | Wert | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|-------------|------|----------|---|
| | £000 | £000 | % | £000 | % |
| Aktien | 313.638 | 220 | 0,07 | – | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 67.026 | – | – | – | – |
| Gesamt | 380.664 | 220 | | – | |

Käufe insgesamt, brutto:

380.884

| Verkäufe | Wert | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|-------------|------|----------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 | % |
| Aktien | 343.344 | 175 | 0,05 | 7 | 0,00 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 65.195 | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 1.783 | – | – | – | – |
| Gesamt | 410.322 | 175 | | 7 | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

410.140

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

Provisionen: 0,11 %
Steuern: 0,00 %

07.03.2020

| Kauf | Wert | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|-------------|------|----------|---|
| | £000 | £000 | % | £000 | % |
| Aktien | 418.120 | 225 | 0,05 | – | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 28.937 | – | – | – | – |
| Gesamt | 447.057 | 225 | | – | |

Käufe insgesamt, brutto:

447.282

| Verkäufe | Wert | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|-------------|------|-----------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 | % |
| Aktien | 484.272 | 168 | 0,03 | 10 | 0,00 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 26.652 | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 71 | – | – | – | – |
| Gesamt | 510.995 | 168 | | 10 | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

510.817

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

Provisionen: 0,11 %
Steuern: 0,00 %

Portfoliotransaktionskosten entstehen dem Fonds beim Kauf und Verkauf zugrunde liegender Anlagen. Sie variieren je nach Anlagenklasse, Börsenland und Ausführungsmethode.

Diese Kosten können entweder als direkte oder als indirekte Transaktionskosten klassifiziert werden:

Direkte Transaktionskosten: Maklerprovisionen, Gebühren und Steuern.

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Um bestehende Anleger vor den Auswirkungen der Verwässerung zu schützen, werden Portfoliotransaktionskosten, die infolge des Kaufs und Verkaufs von Anteilen des Fonds durch Anleger entstehen, von diesen Anlegern über eine „Verwässerungsanpassung“ auf den Preis, den sie zahlen oder erhalten, wiedererlangt.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,12% (7. März 2020: 0,11%), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

16 EREIGNIS NACH DEM BILANZSTICHTAG

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Nettorücknahmen zwischen dem am 7. März 2021 abgelaufenen Geschäftsjahr und dem 21. Juni 2021 als prozentualen Anteil am Schluss-NIW für Anteilklassen mit wesentlichen Bewegungen. Die Nettorücknahmen von Anteilen wurden am 28. Juni erneut überprüft, wobei seit dem 21. Juni keine wesentlichen Bewegungen festgestellt wurden. Diese Änderung spiegelt Bedingungen wider, die nach dem Geschäftsjahresende eingetreten sind, und wird daher als ein sich nicht anpassendes Ereignis betrachtet.

| Anteilklasse | % Änderung |
|----------------------------------|------------|
| Klasse X – Thesaurierungsanteile | (27,54) |

Threadneedle Dollar Bond Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Erträgen, verbunden mit der Aussicht auf ein gewisses langfristiges Kapitalwachstum (über einen Zeitraum von mindestens 5 Jahren). Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Anleihen, die von der US-Regierung und Unternehmen aus aller Welt begeben werden und auf US-Dollar lauten (bzw. bei anderen Währungen in USD abgesichert sind). Der Fonds kann auch in andere Anleihen investieren, darunter auf US-Dollar lautende Anleihen von Regierungen außerhalb der USA (oder Regierungsbehörden) sowie internationalen Organisationen. Der Fonds wählt in der Regel Anleihen mit Investment-Grade-Rating. Das Portfolio kann jedoch auch Anleihen mit geringerer Bonität enthalten, falls dies zur Erreichung des Anlageziels als angemessen erachtet wird. Der Fonds kann auch in andere Wertpapiere sowie in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), sowie Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente halten. Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Wertentwicklung der Nettoertragsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle Dollar Bond Fund fiel in den zwölf Monaten zum 7. März 2021 von 66,43 Pence auf 61,65 Pence. Der Gesamtertrag des Fonds in Sterling für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge -4,65%. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum -8,95%. (Zur Information: Der 50 % ICE BofA US Treasury Master + 50 % ICE BofA Eurodollar Global Index verzeichnete im gleichen Zeitraum in Pfund Sterling gerechnet einen Ertrag von -7,85%).

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Das Berichtsjahr war sowohl im Hinblick auf die weltweiten Ereignisse als auch bei den Bewegungen auf den Finanzmärkten eine turbulente Zeit. Die Renditen von US-Treasuries pendelten in beide Richtungen, schlossen jedoch deutlich höher ab, als sie begonnen hatten. Für die Unternehmensanleihensmärkte wurde dieser Effekt durch die Verengung der Kreditspreads (die Renditeprämien, die Unternehmensanleihen über „risikolose“ Staatsanleihen hinaus abwerfen) ausgeglichen. Die Verzinsung der 10-jährigen Staatsanleihen stieg um 65 Basispunkte auf rund 1,6 %, während die Spreads in den US-Investment-Grade- und Hochzinsmärkten auf risikobereinigter Basis (oder als Prozentsatz) um rund 26 % bzw. 29 % sanken.

In den ersten Wochen des Berichtszeitraums weiteten die Kreditspreads sich dramatisch aus, als der Coronavirus-Ausbruch zur Pandemie erklärt wurde und die meisten Länder drakonische Eindämmungsmaßnahmen verhängten. Zentralbanken und Regierungen griffen unterdessen eine Flut beispielloser Politikmaßnahmen, um auf den wirtschaftlichen Aspekt der Krise zu reagieren. Insbesondere die Kreditmärkte profitierten von der Meldung, dass ein unbegrenztes Kaufprogramm für Vermögenswerte seitens der US-Notenbank Federal Reserve in Anlehnung an ähnliche Maßnahmen der Europäischen Zentralbank (EZB) und der Bank of England (BoE) auch Unternehmensanleihen umfassen würden).

Von Ende März bis September stiegen die Risikoanlagen im Allgemeinen (wie Aktien und Unternehmensanleihen) angesichts der Hoffnung, dass dieser Anreiz und die eventuelle Lockerung der Lockdown-Maßnahmen eine rasche Erholung der Weltwirtschaft fördern würden. Trotz der risikobereiten Stimmung blieben die Verzinsungen der Staatsanleihen der Kernländer während eines Großteils dieses Zeitraums niedrig und durch die Anleihenkaufprogramme der Zentralbanken und niedrige Zinssätze verankert. Nach den anfänglichen Eilmaßnahmen weiteten sowohl die Fed als auch die EZB, die BoE und die Bank of Japan ihre Konjunkturpakete über die ganze Monate hinweg aus. Im August kam es zu einer bedeutenden Haltungsänderung der Fed, die ankündigte, dass ihr Ziel nun eine durchschnittliche Inflationsrate ist, die es ermöglicht, eine Rate von mehr als 2 % zu erreichen, um den Zeitraum auszugleichen, in dem die Inflation unter diesem Niveau lag. Des Weiteren wird die Fed den Ansatz der Vollbeschäftigung nicht länger als einen Grund für eine Zinserhöhung erachten. Die Renditen der länger laufenden US-Staatsanleihen stiegen an, da die Anleger eine höhere zukünftige Inflation erwarteten.

Im September löste die Gewinnminimierung bei US-amerikanischen Technologieaktien einen Stimmungswandel ein, da Anleger sich wieder auf besorgniserregendere Hintergrundsätze konzentrierten, darunter den erneuten Anstieg der Infektionsraten in vielen Ländern und die Wiedereinführung von Kontrollmaßnahmen zur Eindämmung des Virus. Unterdessen nahm auch die politische Unsicherheit in Bezug auf die Präsidentschaftswahl in den USA zu. Diese Stimmung hielt sich bis weit in den Oktober hinein und verstärkte sich in der Woche vor der US-Wahl. Nichtsdestotrotz blieben die IG-Spreads seit Ende des Sommers nahezu unverändert, wiewohl sich die Spreads Hochzinsbereich ausgeweitet hatten.

Nach dieser Unterbrechung nahmen die Kreditspreads ihre Tendenz zur Verengung wieder auf. In den letzten beiden Monaten des Jahres 2020 begrüßten Anleger ein marktfreundliches Ergebnis der US-Wahl, bahnbrechende Ergebnisse der Impfstudien gegen das Coronavirus sowie die anschließende Genehmigung der ersten Impfstoffe in westlichen Demokratien. Die Erwartung eines weiteren fiskalpolitischen Hilfspakets in den USA und weiterer geldpolitischer Anreizprogramme in der Eurozone befeuerten die risikobereite Rally weiter, ebenso wie ihre letztendliche Aufhebung im Dezember. Der restliche Berichtszeitraum war neben einer bescheidenen Verengung der Kreditspreads charakterisiert von einem starken Anstieg der Renditen von Kermanleihen. Mit der Übernahme der Kontrolle des US-Senats durch die Demokraten stiegen die Renditen zusammen mit den US-Inflationserwartungen und bereiteten den Weg für eine noch umfangreichere Finanzspritze, die zum Ende des Berichtszeitraums kurz vor ihrer Verabschiedung stand. Sinkende Covid-19-Infektions- und Todeszahlen

in den Ländern mit den am weitesten fortgeschrittenen Impfkampagnen, darunter das Vereinigte Königreich und die USA, sorgten für zunehmende Risikobereitschaft. Früh im Berichtszeitraum verfolgten wir einen konstruktiveren Ansatz bezüglich der Aussichten für Schuldtitel, angesichts des Umfangs und der kreditfreundlichen Art der politischen Reaktion und der attraktiven Bewertungen im Angebot. Entsprechend ergriffen wir die Gelegenheit, das Kreditrisiko im Portfolio zu erhöhen. Zu Beginn des zweiten Quartals erhöhten wir das „Beta“ (Sensitivität gegenüber Veränderungen der Kreditspreads) des Portfolios weiter, bevor wir es wieder reduzierten, als sich die Spreads wieder ihren langfristigen Durchschnittswerten annäherten. Am Ende des Berichtszeitraums hatte das Portfolio immer noch eine moderate Long-Position im Kreditrisiko, die nach wie vor zu defensiven Sektoren tendiert, von denen wir glauben, dass sie die Krise gut überstehen werden.

Im Hinblick auf bestimmte Trades haben wir uns an einer Vielzahl von Neuemissionen beteiligt, von denen die größten (gemessen an der Positionsgröße) Deals von Becton Dickinson, New York Life, Fiserv, Danske Bank und Galaxy Pipeline Assets waren. Am Sekundärmarkt eröffneten wir neue Positionen in Staatsanleihen von Katar und Abu Dhabi sowie in vielen Unternehmensmitteln, darunter BNG Bank, Aroundtown, Altice, Braskem und Equinix. Bei den Veräußerungen reduzierten wir das Engagement in Emittenten wie Apple, Credit Agricole, NiSource, Williams Partners und Syngenta; und wir verkauften andere wie Loews, Alibaba, Thomson Reuters, Bharti Airtel und Swire Pacific. In Bezug auf die Kreditmarktaussichten sind wir weiterhin optimistisch. Zwar haben wir noch einige schwierige Monate vor uns, bevor Impfung eine Trendwende einläuten können, doch besteht die Aussicht auf eine gewisse wirtschaftliche Normalität gegen Ende des Jahres. In der Zwischenzeit werden die von Regierungen und Zentralbanken eingeführten Unterstützungsmaßnahmen dazu beitragen, die durch die Pandemie verursachte anhaltende Unterbrechung der Wirtschaftsleistung und Beschäftigung abzumildern.

Die Bewertungen sind ein Bereich, der unseren Optimismus dämpft, da die IG- und HY-Kreditspreads stabil zu ihrem 20-Jahres-Durchschnitt zurückgekehrt sind. Unternehmensfundamentaldaten hingegen haben sich insgesamt verbessert, wie die über den Erwartungen liegenden Unternehmensergebnisse gezeigt haben. Die Aussichten in Bezug auf Zahlungsausfälle bleiben weiterhin relativ trübe, da Unternehmen ihre Liquiditätsprofile mit staatlicher Unterstützung, Neuemissionen und Kapitalspritzen gestärkt haben.

Insgesamt sind wir im Hinblick auf die Prognose im Bereich Investment-Grade-Anleihen weiterhin zuversichtlicher als bei den Hochzinsanleihen, da der Investment-Grade-Markt eher in der Lage ist, einen geringeren Wirtschaftswachstum standzuhalten, als sein stärker gehobenes Pendant. Darüber hinaus sind mehr IG-Emittenten in der Lage, von den Unterstützungsmaßnahmen der Regierungen und Zentralbanken zu profitieren. Davon abgesehen nehmen wir ausgewählte HY-Titel in das Portfolio auf, wenn wir das Geschäftsmodell als robust und die Bewertung als attraktiv einschätzen. Auf Sektorebene bevorzugen wir immer noch defensivere Bereiche des Marktes – wie Versorger, qualitativ hochwertige Technologieunternehmen und vorrangige Bankschuldverschreibungen –, von denen wir annehmen, dass sie die aktuellen schwierigen Wirtschaftsbedingungen gut überstehen werden. Innerhalb von HY bevorzugen wir defensive Titel mit einem BB-Rating.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Erläuterungen | 2021 £000 | Angepasst 2020** £000 | |
|---|--------------|-----------------------------|----------------|
| | | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Ertrag | | | |
| Nettokapital(verlust)/-gewinn | 2 | (4.709) | 5.258 |
| Erlös | 3 | 1.673 | 1.557 |
| Aufwand | 4 | (211) | (351) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten | 5 | (186) | (46) |
| Nettoerlös vor Steuern | | 1.276 | 1.160 |
| Besteuerung | 6 | – | – |
| Nettoerlöse nach Steuern | | 1.276 | 1.160 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | | (3.433) | 6.418 |
| Ausschüttungen** | 7 | (1.414) | (1.448) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit | | (4.847) | 4.970 |

BILANZ

zum 7. März 2021

| Erläuterungen | 2021 £000 | | 2020 £000 | |
|--|--------------|---------------|--------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020 £000 | 2021 £000 | 2020 £000 |
| Aktiva: | | | | |
| Anlagevermögen: | | | | |
| Anlagen | | 62.031 | | 55.284 |
| Umlaufvermögen: | | | | |
| Forderungen | 8 | 442 | | 863 |
| Sicht- und Bankguthaben | 9 | 943 | | 651 |
| Zahlungsmitteläquivalente*** | | 2.430 | | 2.727 |
| Aktiva, insgesamt | | 65.846 | | 59.525 |
| Passiva: | | | | |
| Anlageverbindlichkeiten | | (490) | | (732) |
| Kreditoren: | | | | |
| Überziehungskredite | 9 | (6) | | (138) |
| Zahlbare Ausschüttungen | | (85) | | (119) |
| Sonstige Kreditoren | 10 | (409) | | (354) |
| Passiva, insgesamt | | (990) | | (1.343) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | | 64.856 | | 58.182 |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | Angepasst 2020** £000 | |
|--|-----------------------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 58.182 | 42.436 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen** | 26.244 | 24.581 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen** | (16.004) | (14.958) |
| | 10.240 | 9.623 |
| Verwässerungsanpassung | 48 | 13 |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)** | (4.847) | 4.970 |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 1.233 | 1.140 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 64.856 | 58.182 |

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Ausschüttungszeitraum | Zinssausschüttung in Pence pro Anteil | | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|---------------------------------------|------------------|--|--------------------------------|
| | Bruttoerlös | Ertragsausgleich | | |
| Klasse 1 – Ertragsanteile | | | | |
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,7729 | – | 0,7729 | 0,9283 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,5330 | – | 0,5330 | 0,7946 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,4529 | 0,3200 | 0,7729 | 0,9283 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,4903 | 0,0427 | 0,5330 | 0,7946 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,3059 | 1,7229 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

***Der Gesamtwert der Anlagen in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle Dollar Bond Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,8025 | – | 1,8025 | 2,1082 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,2565 | – | 1,2565 | 1,8283 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,0343 | 0,7682 | 1,8025 | 2,1082 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,7259 | 0,5306 | 1,2565 | 1,8283 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,0590 | 3,9365 |

Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,4369 | – | 1,4369 | 1,6633 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,0125 | – | 1,0125 | 1,4477 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,8136 | 0,6233 | 1,4369 | 1,6633 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,5825 | 0,4300 | 1,0125 | 1,4477 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,4494 | 3,1110 |

Klasse Z – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,4892 | – | 1,4892 | 1,7794 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,0259 | – | 1,0259 | 1,5246 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,7271 | 0,7621 | 1,4892 | 1,7794 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,5523 | 0,4736 | 1,0259 | 1,5246 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,5151 | 3,3040 |

Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,8927 | – | 1,8927 | 2,2028 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,3186 | – | 1,3186 | 1,9132 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,6946 | 1,1981 | 1,8927 | 2,2028 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,6923 | 0,6263 | 1,3186 | 1,9132 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,2113 | 4,1160 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.

Threadneedle Dollar Bond Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Ertragsanteile | | | Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | | |
|--|---|------------|------------|---|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 65,58 | 59,04 | 56,45 | 152,81 | 134,10 | 124,62 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (2,42) | 8,99 | 4,97 | (5,79) | 20,42 | 11,02 |
| Betriebskosten (p) | (0,78) | (0,73) | (0,69) | (1,81) | (1,71) | (1,54) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (3,20) | 8,26 | 4,28 | (7,60) | 18,71 | 9,48 |
| Ausschüttungen (p) | (1,31) | (1,72) | (1,69) | (3,06) | (3,94) | (3,75) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 3,06 | 3,94 | 3,75 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 61,07 | 65,58 | 59,04 | 145,21 | 152,81 | 134,10 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (4,88) | 13,99 | 7,58 | (4,97) | 13,95 | 7,61 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 713 | 1.456 | 27.539 | 6.247 | 6.711 | 8.452 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 1.168.074 | 2.219.859 | 46.643.711 | 4.301.944 | 4.391.911 | 6.302.985 |
| Betriebskosten (%)** | 1,16 | 1,17 | 1,17 | 1,16 | 1,17 | 1,17 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 70,74 | 69,68 | 61,99 | 164,84 | 158,26 | 138,40 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 60,50 | 58,72 | 54,79 | 142,63 | 133,37 | 120,94 |
| | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | | | Klasse Z – Ertragsanteile | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 117,62 | 102,10 | 93,83 | 126,17 | 113,05 | 107,53 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (4,53) | 15,62 | 8,32 | (4,73) | 17,24 | 9,50 |
| Betriebskosten (p) | (0,11) | (0,10) | (0,05) | (0,85) | (0,82) | (0,76) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (4,64) | 15,52 | 8,27 | (5,58) | 16,42 | 8,74 |
| Ausschüttungen (p) | (2,45) | (3,11) | (2,95) | (2,52) | (3,30) | (3,22) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 2,45 | 3,11 | 2,95 | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 112,98 | 117,62 | 102,10 | 118,07 | 126,17 | 113,05 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (3,94) | 15,20 | 8,81 | (4,42) | 14,52 | 8,13 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 47.517 | 40.312 | 3 | 9.019 | 8.397 | 6.044 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 42.058.774 | 34.273.155 | 3.001 | 7.638.046 | 6.655.174 | 5.346.131 |
| Betriebskosten (%)** | 0,09 | 0,09 | 0,05 | 0,66 | 0,67 | 0,67 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 127,31 | 121,16 | 105,17 | 136,32 | 133,75 | 118,34 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 110,94 | 101,57 | 91,18 | 116,97 | 112,45 | 104,42 |

Threadneedle Dollar Bond Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile [§] | | |
|--|---|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 160,27 | 139,94 | 129,40 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (6,12) | 21,36 | 11,45 |
| Betriebskosten (p) | (1,08) | (1,03) | (0,91) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (7,20) | 20,33 | 10,54 |
| Ausschüttungen (p) | (3,21) | (4,12) | (3,90) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 3,21 | 4,12 | 3,90 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 153,07 | 160,27 | 139,94 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (4,49) | 14,53 | 8,15 |
| Sonstige Informationen | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 1.360 | 1.306 | 398 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 888.762 | 814.926 | 284.362 |
| Betriebskosten (%)** | 0,66 | 0,67 | 0,67 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – |
| Preise | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 173,16 | 165,57 | 144,31 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 150,33 | 139,20 | 125,65 |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

[§]Nur für zulässige Anleger verfügbar.

Threadneedle Dollar Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITAL(-VERLUST)/-GEWINN

Der Nettokapital(-verlust)/-gewinn im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| Nicht-derivative Wertpapiere | (5.975) | 6.551 |
| Derivative Kontrakte | 1.352 | (1.461) |
| Devisenterminkontrakte | 75 | 75 |
| Sonstiger (Verlust)/Gewinn | (159) | 94 |
| Transaktionskosten | (2) | (1) |
| Nettokapital(verlust)/-gewinn | (4.709) | 5.258 |

3 ERLÖS

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|-------|-------|
| | £000 | £000 |
| Zinsen auf Schuldverschreibungen | 1.665 | 1.472 |
| Zinsen auf kurzfristige Anlagen | – | 23 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 8 | 62 |
| Gesamterlös | 1.673 | 1.557 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|-------|
| | £000 | £000 |
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (138) | (279) |
| Registrierungsgebühren | (40) | (43) |
| | (178) | (322) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (9) | (6) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (10) | (10) |
| | (19) | (16) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (6) | (7) |
| Prüfungsgebühren | (9) | (9) |
| Kostenobergrenze | 1 | 3 |
| | (14) | (13) |
| Gesamte Aufwendungen* | (211) | (351) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 FÄLLIGE ZINSEN UND ÄHNLICHE KOSTEN

| | 2021 | 2020 |
|---|-------|------|
| | £000 | £000 |
| Derivativer Aufwand | (186) | (46) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten gesamt | (186) | (46) |

6 BESTEUERUNG

| | 2021 | Angepasst 2020* |
|---|-------|--------------------|
| | £000 | £000 |
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 6b) | – | – |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | – | – |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 1.276 | 1.160 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftssteuersatz von 20 % | (255) | (232) |
| Auswirkungen von: | | |
| Überplanmäßige Ausgaben* | 255 | 234 |
| Umtauschübertrag aus Kapital* | – | (2) |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 6a) | – | – |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

Der Fonds hat einen Aktivposten von 305.859 Pfund Sterling (2020: 561.127 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

Im vorherigen Berichtszeitraum wurden auf alle Ausschüttungsarten Zinsausschüttungen vorgenommen.

7 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | 2021 | Angepasst 2020* |
|---|-------|--------------------|
| | £000 | £000 |
| Zwischenausschüttung | 880 | 758 |
| Endgültig | 576 | 711 |
| | 1.456 | 1.469 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe* | 91 | 129 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe* | (133) | (150) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 1.414 | 1.448 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 1.276 | 1.160 |
| Dem Kapital belastete jährliche Verwaltungsgebühr | 138 | 278 |
| Umtauschgleich* | – | 10 |
| Ausschüttungen gesamt | 1.414 | 1.448 |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil sind in der Tabelle auf Seiten 167 bis 168 aufgeführt.

8 FORDERUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|------|------|
| | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 40 | 517 |
| Antizipative Aktiva | 402 | 346 |
| Debitoren, insgesamt | 442 | 863 |

9 SICHT- UND BANKGUTHABEN

| | 2021 | 2020 |
|--|------|-------|
| | £000 | £000 |
| Bei Futures-Clearing-Stellen und Brokern gehaltene Beträge | 640 | 646 |
| Sicht- und Bankguthaben | 303 | 5 |
| | 943 | 651 |
| Überziehungskredite | (6) | (138) |
| Sicht- und Bankguthaben, insgesamt | 937 | 513 |

10 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|-------|
| | £000 | £000 |
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (78) | (287) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (312) | (41) |
| Antizipative Passiva | (4) | (7) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (15) | (19) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (409) | (354) |

11 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

12 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 8 und 10 aufgeführt. An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 10 aufgeführt.

Threadneedle Dollar Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

13 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle Dollar Bond Fund gibt es gegenwärtig drei Anteilklassen: Klasse 1, Klasse X und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

Jährliche Verwaltungsgebühr

| | |
|----------------|--------|
| Anteilklasse 1 | 1,00 % |
| Anteilklasse X | k. A.* |
| Anteilklasse Z | 0,50 % |

Registrierungsgebühren

| | |
|----------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 0,110 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |
| Anteilklasse Z | 0,110 % |

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seiten 169 bis 170 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 167 bis 168 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|---|-------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 2.219.859 |
| Ausgegebene Anteile | 472.239 |
| Zurückgenommene Anteile | (1.372.773) |
| Nettoumwandlungen | (151.251) |
| Schlussanteile | 1.168.074 |
| Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 4.391.911 |
| Ausgegebene Anteile | 1.072.874 |
| Zurückgenommene Anteile | (1.162.841) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 4.301.944 |
| Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 34.273.155 |
| Ausgegebene Anteile | 13.397.150 |
| Zurückgenommene Anteile | (5.611.531) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 42.058.774 |
| Klasse Z – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 6.655.174 |
| Ausgegebene Anteile | 5.478.084 |
| Zurückgenommene Anteile | (4.573.740) |
| Nettoumwandlungen | 78.528 |
| Schlussanteile | 7.638.046 |
| Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 814.926 |
| Ausgegebene Anteile | 497.901 |
| Zurückgenommene Anteile | (424.065) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 888.762 |

14 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Eine Senkung des Zinssatzes von 1,00 % hätte, angewendet auf den Aktienanteil des Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 5,66% und umgekehrt zur Folge (2020: 5,93 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|--------------|--------|
| Währung 2021 | £000 |
| US-Dollar | 65.004 |

| Währung 2020 | £000 |
|--------------|--------|
| US-Dollar | 58.159 |

Analyse der Währungssensitivität

Der Fonds hat ein wesentliches Engagement in folgenden Währungen. Die Tabelle zeigt, wie der Fondswert auf der Grundlage der Währungsschwankung (entsprechend der Währungsschwankung im Geschäftsjahr) steigen oder fallen wird.

| Währung 2021 | Währungsschwankung | Fonds-bewegung |
|--------------|--------------------|----------------|
| US-Dollar | % | % |
| | 6,22 | 6,23 |
| Währung 2020 | Währungsschwankung | Fonds-bewegung |
| US-Dollar | % | % |
| | 0,97 | 0,97 |

Kredit-/Gegenparteirisiko

Das Gegenparteirisiko durch den Einsatz von Derivaten ist nachfolgend im Einzelnen dargelegt:

| | Engagement in Futures und Optionen | Engagement in Devisenterminkontrakten |
|-------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| | £000 | £000 |
| 2021 | | |
| Kontrahent | | |
| UBS | 274 | – |
| 2020 | | |
| Kontrahent | £000 | £000 |
| Barclays | – | 1 |

Der Fonds hat weder im aktuellen noch im vorherigen Jahr von den Gegenparteien des Fonds verpfändete Sicherheiten gehalten.

Das positive Engagement repräsentiert das Engagement des Fonds in der betreffenden Gegenpartei und nicht die Positionen des Fonds in dieser Gegenpartei.

Analyse der Anlagen nach Kreditrating

| | 2021 | | 2020 | |
|------------------|--------------|--------------|-----------|--------------|
| | Wert in £000 | % der Anlage | Wert £000 | % der Anlage |
| AAA | 8.216 | 12,83 | 897 | 1,57 |
| Aaa | 19.041 | 29,77 | 29.040 | 50,70 |
| AA+ | 1.043 | 1,62 | 803 | 1,40 |
| AA | 774 | 1,21 | 133 | 0,23 |
| Aa2 | 481 | 0,75 | – | – |
| AA- | 1.811 | 2,84 | 574 | 1,00 |
| A+ | 2.192 | 3,44 | 2.191 | 3,83 |
| A1 | 168 | 0,26 | – | – |
| A | 3.205 | 5,00 | 2.040 | 3,56 |
| A- | 3.434 | 5,37 | 3.874 | 6,76 |
| A3 | – | – | 301 | 0,53 |
| BBB+ | 7.087 | 11,08 | 4.634 | 8,09 |
| BBB | 6.870 | 10,74 | 5.525 | 9,65 |
| BBB- | 4.134 | 6,46 | 3.695 | 6,45 |
| BB+ | 654 | 1,02 | 690 | 1,20 |
| BB | 158 | 0,25 | 165 | 0,29 |
| Ba2 | 300 | 0,47 | 167 | 0,29 |
| BB- | 747 | 1,17 | 484 | 0,85 |
| B | 300 | 0,47 | – | – |
| CCC+ | – | – | 18 | 0,03 |
| Nicht bewertet* | 945 | 1,48 | – | – |
| Liquiditätsfonds | 2.430 | 3,80 | 2.727 | 4,76 |
| Derivate** | (20) | (0,03) | (679) | (1,19) |
| | 63.970 | 100,00 | 57.279 | 100,00 |

*S&P und Moody's werden für Kreditratings verwendet, Titel „ohne Rating“ können von anderen Agenturen bewertet werden.

**Die Derivatpositionen besitzen keine wesentlichen Auswirkungen auf das Risikoprofil.

Threadneedle Dollar Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Zinsrisiko

Die Anlagen des Fonds in variabel verzinslichen Anleihen generieren variable Zinsen, die auf dem LIBOR oder einem entsprechenden ausländischen Referenzzinssatz basieren.

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| | Variabel verzinsliche Finanzan- lagen | Festver- zinsliche Finanzan- lagen | Nicht verzinsliche Finanzan- lagen | Gesamt |
|----------------|--|---|---|--------|
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | – | – | 89 | 89 |
| US-Dollar | 5.488 | 59.445 | 894 | 65.827 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | 5 | – | 625 | 630 |
| US-Dollar | 1.972 | 56.631 | 585 | 59.188 |

| | Variabel verzinsliche Finanzver- bindli- chkeiten | Festver- zinsliche Finanzver- bindli- chkeiten | Nicht verzinsliche Finanzver- bindli- chkeiten | Gesamt |
|----------------|---|--|--|---------|
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | (6) | – | (231) | (237) |
| US-Dollar | – | – | (823) | (823) |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | – | – | (607) | (607) |
| US-Dollar | (138) | – | (891) | (1.029) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

Risiken in Verbindung mit Derivaten

Derivate, einschließlich Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakten sowie Futures und Optionen, werden eingesetzt, wenn sie die kostengünstigste und effizienteste Methode darstellen, ein Engagement einzugehen. Hierdurch erhöht sich das Risiko für den Fonds und die Volatilität kann höher ausfallen. Alle offenen Positionen werden regelmäßig vom Fondsmanager überprüft. Im Abrechnungszeitraum ging der Fonds verschiedene Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte, Futures und Optionen ein. Diese Kontrakte verpflichten den Fonds zur späteren Lieferung bzw. Entgegennahme von Assets und Verbindlichkeiten, normalerweise drei Monate später, zu bei Kontraktabschluss festgelegten Kursen.

Am 7. März 2021 verfügte der Fonds über ausstehende Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte und Futures und Optionen mit einem Vermögenswert von 470.000€ (2020: 53.000 Pfund Sterling) und einem Haftungswert von 490.000 Pfund Sterling (2020: £732.000).

15 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kurstdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsenhandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| Bewertungsmethode | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | Aktiva £000 | Passiva £000 | Aktiva £000 | Passiva £000 |
| Ebene 1* | 25.535 | (4) | 31.785 | (678) |
| Ebene 2 | 38.926 | (486) | 26.226 | (54) |
| | 64.461 | (490) | 58.011 | (732) |

In Ebene 1 sind Schuldtitel in Höhe von 25.257.000 Pfund Sterling enthalten (2020: £31.767.000). Die Bewertung einiger an der Börse gehandelter, hochliquider Schuldtitel (Staatsanleihen der G7, Anleihen supranationaler Organisationen oder bestimmte Unternehmensanleihen) ist nahe genug an einer bindenden Preisnotierung für eine Kategorisierung auf diesem Niveau.

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

16 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

17 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

Die Käufe und Verkäufe von Anleihen durch den Fonds während des Berichtszeitraums beliefen sich auf 72.394.763 Pfund Sterling (2020: 40.199.179 Pfund Sterling) bzw. 59.881.170 Pfund Sterling (2020: 34.135.500 Pfund Sterling). Die Käufe und Verkäufe von Organismen für gemeinsame Anlagen beliefen sich auf 9.402.565 Pfund Sterling (2020: 8.289.977 Pfund Sterling) bzw. 9.693.784 Pfund Sterling (2020: 5.510.092 Pfund Sterling). Die Kosten für und Erlöse aus Kapitalmaßnahmen beliefen sich auf Null Pfund Sterling (2020: Null Pfund Sterling) bzw. 14.234 Pfund Sterling (2020: Null Pfund Sterling).

Die Käufe und Verkäufe sind nicht mit Portfoliotransaktionskosten verbunden.

Die Provisionen, die dem Fonds beim Kauf und Verkauf von Futures und Optionen im laufenden Jahr entstanden sind, betragen 1.953 Pfund Sterling (2020: £871).

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,19% (7. März 2020: 0,17%), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

18 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträge für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens umgegliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgegliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

| AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS | Zuvor berichtet | | Angepasst 2020 |
|--|--------------------|-------------|-------------------|
| | 2020 | Anpassungen | |
| | £000 | £000 | £000 |
| Ausschüttungen | (1.438) | (10) | (1.448) |
| Nettoauswirkung | | (10) | |
| ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS | Zuvor berichtet | | Angepasst 2020 |
| | 2020 | Anpassungen | |
| | | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 58.174 | (33.593) | 24.581 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (48.561) | 33.603 | (14.958) |
| | 9.613 | 10 | 9.623 |

Threadneedle Dollar Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)

| | | |
|-------|------|-------|
| 4.980 | (10) | 4.970 |
|-------|------|-------|

Auswirkung auf das den Anteilhabern zuzurechnende Nettovermögen

—

| Zuvor berichtet 2020 £000 | Anpassungen £000 | Angepasst 2020 £000 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------------|
|------------------------------------|---------------------|---------------------------|

Erläuterung 6 BESTEUERUNG

Überplanmäßige Ausgaben
Umtauschübertrag aus Kapital

| | | |
|-----|-----|-----|
| 232 | 2 | 234 |
| — | (2) | (2) |

Nettoauswirkung

—

| Zuvor berichtet 2020 £000 | Anpassungen £000 | Angepasst 2020 £000 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------------|
|------------------------------------|---------------------|---------------------------|

Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN

Zuzüglich: Erlösabzüge bei
Anteilsrückgabe
Abzüglich: Erlöszuflüsse bei
Anteilsausgabe

| | | |
|-------|-------|-------|
| 410 | (281) | 129 |
| (441) | 291 | (150) |

Nettoauswirkung

10

Umtauschgleich

| | | |
|---|----|----|
| — | 10 | 10 |
|---|----|----|

19 EREIGNIS NACH DEM BILANZSTICHTAG

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Nettorücknahmen zwischen dem am 7. März 2021 abgelaufenen Geschäftsjahr und dem 21. Juni 2021 als prozentualen Anteil am Schluss-NIW für Anteilklassen mit wesentlichen Bewegungen. Die Nettorücknahmen von Anteilen wurden am 28. Juni erneut überprüft, wobei seit dem 21. Juni keine wesentlichen Bewegungen festgestellt wurden. Diese Änderung spiegelt Bedingungen wider, die nach dem Geschäftsjahresende eingetreten sind, und wird daher als ein sich nicht anpassendes Ereignis betrachtet.

| Anteilklasse | % Änderung |
|---------------------------|------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | (50,04) |
| Klasse Z – Ertragsanteile | (23,67) |

Threadneedle Japan Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs. Er ist bestrebt, die Wertentwicklung des MSCI Japan Index nach Abzug der Gebühren zu übertreffen, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75 % seines Vermögens in einem konzentrierten Portfolio aus Aktien von Unternehmen, die in Japan ansässig sind oder dort einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben.

Der Fonds wählt Unternehmen aus, bei denen der Fondsmanager der Überzeugung ist, dass der aktuelle Aktienkurs nicht deren Aussichten widerspiegelt. Diese Unternehmen können aus allen Branchen oder Wirtschaftssektoren ausgewählt werden, wobei wesentliche Sektor- und Aktiengewichtungen nach Ermessen des Fondsmanagers festgelegt werden. Es gibt keine Einschränkung hinsichtlich der Unternehmensgröße, jedoch sind die Anlagen tendenziell auf größere Unternehmen konzentriert, wie z. B. die Unternehmen im MSCI Japan Index.

Der MSCI Japan Index soll die Performance der Aktien von großen und mittleren Unternehmen im japanischen Markt messen und umfasst derzeit etwa 300 Unternehmen. Er bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Fondspower gemessen und über einen bestimmten Zeitraum hinweg bewertet wird.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 60 Unternehmen, darunter möglicherweise auch Aktien einiger Unternehmen, die nicht im Index enthalten sind. Der Fonds kann in andere Wertpapiere (einschließlich festverzinslicher Wertpapiere) und Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), investieren, wenn dies als angemessen erachtet wird.

Der Fonds kann zudem Geldmarktinstrumente, Einlagen und geldnahe Instrumente halten.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Wertentwicklung der Nettothesaurierungsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle Japan Fund stieg in den zwölf Monaten bis zum 7. März 2021 von 60,27 Pence auf 80,84 Pence.

Der in Pfund Sterling berechnete Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge +35,16%. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum +22,27%. (Zur Information: Der MSCI Japan Index verzeichnete im selben Zeitraum einen Ertrag von +17,72%.)

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Japanische Aktien erzielten in den sechs Monaten bis zum 7. März eine positive Rendite und erholten sich von der anfänglichen Schwäche im Zusammenhang mit

Covid mithilfe erheblicher finanz- und geldpolitischer Anreize. Die Rally erstarke infolge der Genehmigung von Impfstoffen und der Einführung von Impffprogrammen, die Anlass zur Hoffnung auf eine Rückkehr zu wirtschaftlicher Normalität gaben. Japanische Aktien hielten dem Averkauf im März angesichts des relativen Erfolgs der Eindämmungsmaßnahmen des Landes besser als die globalen Märkte. Das BIP war im zweiten Quartal wie erwartet schwach, doch die Wirtschaft ging weniger deutlich zurück als in der USA, der Eurozone oder im Vereinigten Königreich.

Im Laufe des Sommers machten japanische Aktien im Rahmen einer allgemeinen Rally frühere Verluste wett. Zurückzuführen war dies auf den Optimismus hinsichtlich der bedeutenden globalen fiskal- und geldpolitischen Reaktion und Anzeichen, dass die Pandemie womöglich ihren Höhepunkt erreicht hat. Insbesondere versprach die Bank of Japan, den Kauf von Staatsanleihen und Unternehmensanleihen zu erhöhen, und weitete diese Verpflichtung im Juni weiter aus, indem sie ihr Coronavirus-Darlehensprogramm auf über 1 Bio. USD erhöhte. Unterdessen wurde im Mai ein weiteres finanzpolitisches Stimulierungspaket im Wert von 1,1 Bio. USD vom Kabinet verabschiedet, das ein im April angekündigtes Programm ähnlichen Umfangs ergänzt.

Der Rücktritt von Premierminister Shinzo Abe aus Gesundheitsgründen im August führte zu einiger Volatilität, doch diese blieb von kurzer Dauer, da der Markt von der raschen Übernahme durch Yoshihide Suga, einem Unterstützer der Politik von Abe, beruhigt wurde. Japans BIP erholte sich im dritten Quartal um über 5% auf Quartalsbasis, wobei sich Geschäftsinvestitionen und Verbraucherausgaben als besonders solide erwiesen. Die vierteljährliche Tankan-Umfrage zeigte außerdem eine über den Erwartungen liegende Stimmungsbesserung bei den größeren Herstellern. Die Regierung kündigte ein weiteres Konjunkturpaket gegen Ende des Berichtszeitraums an. Unterdessen weitete die Bank of Japan die Covid-19-Kreditprogramme bis September 2021 aus und begann eine Überprüfung ihrer Politik um zu beurteilen, wie die Inflation wiederbelebt werden kann.

Zum Jahresende 2020 unterzeichnete Japan gemeinsam mit 15 weiteren Ländern aus dem Asien-Pazifik-Raum, darunter auch China, das Regional Comprehensive Economic Partnership (RCEP), eine Vereinbarung zur Schaffung des weltgrößten Handelsblocks. Die Initiative wurde von Anlegern begrüßt, bei denen die langfristigen Vorteile einer stärkeren regionalen Handelskooperation für Japan für Begeisterung sorgten. Zum Ende des Berichtszeitraums führte ein Anstieg der globalen Anleiherenditen zu Volatilität bei den Aktien, als Anleger die Aussicht auf Inflationsdruck erwogen. Dies führte zu Gewinnmitnahmen in hoch bewerteten Wachstumssektoren und einer Verlagerung hin zu eher wertorientierten Zyklikern. Zu Beginn des Berichtszeitraums haben wir eine Position in der Glücksspielssoftware-Firma Square Enix eröffnet. Wir bleiben angesichts der steigenden Erträge durch die Digitalisierung und der breiten Palette an starken Franchise-Unternehmen optimistisch, was ihre Aussichten angeht. Anderorts eröffneten wir eine Position im Bauträger Open House. Aufgrund der Auswirkungen von Covid-19 verlagert sich die Nachfrage von Wohnungen hin zu größeren Einfamilienhäusern, da Käufer mehr Platz benötigen, um von zu Hause aus zu arbeiten. Im verarbeitenden Gewerbe zählten Fanuc und Takeuchi zu den neuen Beteiligungen. Fanuc stellt Fabrikautomatisierungsausrüstung her, und wir glauben, dass das Unternehmen in den kommenden Jahren von einer

steigenden Kapazitätsauslastung und einer Ausweitung der Gewinnmargen profitieren sollte. Bei Takeuchi sehen wir angesichts der aktuellen Erholung der Gewinne und des Spielraums für künftige Verbesserungen der Rentabilität günstige Perspektiven für das Baumaschinengeschäft.

Die ursprüngliche Verkaufsaktivität konzentrierte sich im Allgemeinen auf die Reduzierung des Engagements in Unternehmen, deren fundamentale Aussichten durch die Pandemie in Frage gestellt wurden. Infolgedessen veräußerten wir Positionen, darunter das Handelshaus Mitsubishi Corp., das Haarpflegemittel-Unternehmen Milbon und Nidec, ein Hersteller kleiner Präzisionsmotoren. Die übrigen Verkäufe konzentrierten sich größtenteils auf Gewinnmitnahmen, wo die starken Kurssteigerungen wenig zusätzliches Bewertungspotenzial ließen. Insbesondere verließ das Biopharma-Forschungsunternehmen PeptiDream das Portfolio infolge hervorragender Gewinne, während das Vergleichsunternehmen Takeda aus ähnlichen Gründen verkauft wurde. Unsere ursprüngliche Annahme war von einer wahrscheinlichen Verengung des Bewertungsabschlages der Aktie im Zuge der Veräußerung von Nicht-Kerngeschäften abhängig, und dies hat sich größtenteils erfüllt. Auc Lasertec wurde verkauft. Der Hersteller von Inspektionssystemen für Fotomaschinen für die Halbleiterindustrie hat von einem starken Auftragszuwachs profitiert, der sich unserer Meinung nach jetzt im Aktienkurs niederschlägt.

Im Zuge der weltweit anhaltenden Lockerungen der Abstandsmaßnahmen haben wir eine Zunahme der Wirtschaftsaktivität bis auf die Niveau vor der Covid-Pandemie beobachtet, und die Ertragsrevisionen haben sich erheblich verbessert. Wir gehen davon aus, dass diese Verbesserungen mit unterstützenden Konjunkturmaßnahmen in den Industrieländern einhergehen und die Zentralbanken ihre wirtschaftliche Unterstützung fortführen. Wir sind der Ansicht, dass beide Entwicklungen ausgewählte Anlagechancen in zyklischen Märkten wie Japan schaffen werden.

Der jüngste Optimismus aufgrund der Impfungen hat die Aktienstimmung weltweit beflügelt, wenngleich wir kurzfristig noch mit Verteilungsschwierigkeiten rechnen. Unterdessen hat die Debatte über Inflation und zyklische Rotation an Dynamik gewonnen, als die Märkte in eine Aufwärtsphase eintraten und die Volkswirtschaften geöffnet wurden. Während wir sicherlich die Vorzüge einer zyklischen Erholung im Zuge der Lockerung der Abstandsregeln erkennen, bleibt jedoch die Frage, wie lange dies anhalten wird. Es ist wichtig abzuschätzen, wie man am besten ein Engagement in diesen Trend aufbauen kann. Japanische Unternehmen verfügen über Unsummen an Barmitteln in ihren Bilanzen, die über verschiedene Kanäle wie eine Erhöhung des Binnenkonsums, Dividenden- und Aktienrückkäufe sowie Fusionen und Übernahmen eingesetzt werden können. Die Unternehmen werden auch durch die ansehnlichen Konjunkturimpulse unterstützt, und Japan hat das weltweit größte Anreizpaket in Prozent des BIP geschnürt.

Anderorts könnte die neue US-Regierung stärkere Nachrichtenströme über die Innen- und Außenpolitik mit sich bringen und eine gewisse Unsicherheit in Bezug auf die zukünftigen Regeln des wirtschaftlichen Miteinanders zeitigen.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Erläuterungen | Angepasst | |
|--|--------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Ertrag | | |
| Nettokapitalgewinn | 2 230.256 | 52.693 |
| Erlös | 3 15.418 | 14.079 |
| Aufwand | 4 (3.132) | (3.454) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten | 5 (50) | (68) |
| Nettoerlös vor Steuern | 12.236 | 10.557 |
| Besteuerung | 6 (1.552) | (1.393) |
| Nettoerlöse nach Steuern | 10.684 | 9.164 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | 240.940 | 61.857 |
| Ausschüttungen** | 7 (10.680) | (8.133) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit | 230.260 | 53.724 |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | Angepasst | |
|--|--------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 782.939 | 701.498 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen** | 146.610 | 200.833 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen** | (289.773) | (180.939) |
| | (143.163) | 19.894 |
| Verwässerungsanpassung | 143 | 216 |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)** | 230.260 | 53.724 |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 9.245 | 7.607 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 879.424 | 782.939 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

BILANZ

zum 7. März 2021

| | Erläuterungen | 2021 | 2020 |
|--|---------------|----------|----------|
| | | £000 | £000 |
| Aktiva: | | | |
| Anlagevermögen: | | | |
| Anlagen | | 855.585 | 742.397 |
| Umlaufvermögen: | | | |
| Forderungen | 8 | 18.254 | 2.382 |
| Sicht- und Bankguthaben | 9 | 22.269 | 51.476 |
| Aktiva, insgesamt | | 896.108 | 796.255 |
| Passiva: | | | |
| Anlageverbindlichkeiten | | (26) | (8.954) |
| Kreditoren: | | | |
| Überziehungskredite | 9 | (8.636) | – |
| Zahlbare Ausschüttungen | | (29) | (27) |
| Sonstige Kreditoren | 10 | (7.993) | (4.335) |
| Passiva, insgesamt | | (16.684) | (13.316) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | | 879.424 | 782.939 |

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

Ausschüttung von Gewinnanteilen in Pence pro Anteil

Klasse 1 – Thesaurierungsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: 0,0212).

Klasse 2 – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös | Erlös |
|--|--------|------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | | thesauriert 2020/2021 | thesauriert 2019/2020 |
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,4515 | – | 0,4515 | 0,4277 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | – | 0,4515 | 0,4515 | 0,4277 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,4515 | 0,4277 |

Threadneedle Japan Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse X – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 3,0132 | – | 3,0132 | 2,6652 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,2225 | 1,7907 | 3,0132 | 2,6652 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,0132 | 2,6652 |

Klasse X – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 2,8141 | – | 2,8141 | 2,4481 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,4218 | 2,3923 | 2,8141 | 2,4481 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,8141 | 2,4481 |

Klasse X2 – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 4,9553 | – | 4,9553 | 4,3107 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,6412 | 3,3141 | 4,9553 | 4,3107 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 4,9553 | 4,3107 |

Klasse X in GBP abgesichert – Bruttothesaurierungsanteile*

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,7960 | – | 1,7960 | 0,0656 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,4715 | 1,3245 | 1,7960 | 0,0656 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,7960 | 0,0656 |

Klasse Z – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,8391 | – | 1,8391 | 1,6889 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,0599 | 1,7792 | 1,8391 | 1,6889 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,8391 | 1,6889 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.

*Die Auflegungsdaten finden Sie in den Fußnoten nach den Vergleichstabellen.

Threadneedle Japan Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | | | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | | |
|--|----------------------------------|------------|-------------|----------------------------------|-------------|-------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 61,23 | 56,35 | 60,29 | 70,08 | 64,15 | 68,23 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 20,68 | 5,86 | (2,97) | 23,76 | 6,69 | (3,36) |
| Betriebskosten (p) | (1,19) | (0,98) | (0,97) | (0,90) | (0,76) | (0,72) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 19,49 | 4,88 | (3,94) | 22,86 | 5,93 | (4,08) |
| Ausschüttungen (p) | – | (0,02) | – | (0,45) | (0,43) | (0,30) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | 0,02 | – | 0,45 | 0,43 | 0,30 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 80,72 | 61,23 | 56,35 | 92,94 | 70,08 | 64,15 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,06 | 0,04 | 0,06 | 0,07 | 0,05 | 0,07 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 31,83 | 8,66 | (6,54) | 32,62 | 9,24 | (5,98) |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 3.043 | 3.881 | 120.505 | 273.487 | 234.125 | 229.529 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 3.769.313 | 6.339.266 | 213.843.169 | 294.274.977 | 334.062.691 | 357.825.938 |
| Betriebskosten (%)** | 1,63 | 1,66 | 1,63 | 1,06 | 1,06 | 1,06 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,08 | 0,07 | 0,10 | 0,08 | 0,07 | 0,10 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 87,80 | 67,63 | 65,69 | 101,00 | 77,38 | 74,59 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 52,75 | 55,72 | 53,12 | 60,39 | 63,43 | 60,40 |
| | Klasse X – Ertragsanteile | | | Klasse X – Thesaurierungsanteile | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 161,72 | 148,99 | 159,31 | 151,04 | 136,85 | 144,13 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 55,01 | 15,50 | (7,95) | 51,36 | 14,28 | (7,19) |
| Betriebskosten (p) | (0,12) | (0,10) | (0,09) | (0,11) | (0,09) | (0,09) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 54,89 | 15,40 | (8,04) | 51,25 | 14,19 | (7,28) |
| Ausschüttungen (p) | (3,01) | (2,67) | (2,28) | (2,81) | (2,45) | (2,07) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 2,81 | 2,45 | 2,07 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 213,60 | 161,72 | 148,99 | 202,29 | 151,04 | 136,85 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,16 | 0,12 | 0,16 | 0,15 | 0,11 | 0,15 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 33,94 | 10,34 | (5,05) | 33,93 | 10,37 | (5,05) |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 2.053 | 1.643 | 2.054 | 340.904 | 343.057 | 238.570 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 960.960 | 1.015.841 | 1.378.268 | 168.519.928 | 227.134.722 | 174.323.739 |
| Betriebskosten (%)** | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,08 | 0,07 | 0,10 | 0,08 | 0,07 | 0,10 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 235,07 | 181,39 | 175,16 | 219,53 | 166,62 | 158,46 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 139,40 | 147,36 | 142,15 | 130,18 | 135,36 | 128,60 |

Threadneedle Japan Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse X2 – Thesaurierungsanteile | | | Klasse X in GBP abgesichert – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | |
|--|-----------------------------------|------------|------------|---|-------------------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 ¹ |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 265,96 | 240,97 | 253,78 | 99,07 | 100,00 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 90,44 | 25,15 | (12,66) | 44,34 | (0,90) |
| Betriebskosten (p) | (0,18) | (0,16) | (0,15) | (0,07) | (0,03) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 90,26 | 24,99 | (12,81) | 44,27 | (0,93) |
| Ausschüttungen (p) | (4,96) | (4,31) | (3,64) | (1,80) | (0,07) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 4,96 | 4,31 | 3,64 | 1,80 | 0,07 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 356,22 | 265,96 | 240,97 | 143,34 | 99,07 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,25 | 0,19 | 0,26 | 0,10 | 0,08 |
| Wertentwicklung | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 33,94 | 10,37 | (5,05) | 44,69 | (0,93) |
| Sonstige Informationen | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 13.361 | 28.679 | 108.924 | 229.909 | 166.235 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 3.750.684 | 10.783.532 | 45.201.527 | 160.396.933 | 167.795.591 |
| Betriebskosten (%)** | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 ¹ |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,08 | 0,07 | 0,10 | 0,08 | 0,07 |
| Preise | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 386,57 | 293,39 | 279,02 | 150,96 | 114,89 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 229,24 | 238,34 | 226,44 | 80,47 | 97,52 |
| Klasse Z – Thesaurierungsanteile | | | | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 214,40 | 195,91 | 208,03 | | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 72,73 | 20,41 | (10,30) | | |
| Betriebskosten (p) | (2,32) | (1,92) | (1,82) | | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 70,41 | 18,49 | (12,12) | | |
| Ausschüttungen (p) | (1,84) | (1,69) | (1,27) | | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 1,84 | 1,69 | 1,27 | | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 284,81 | 214,40 | 195,91 | | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,21 | 0,16 | 0,22 | | |
| Wertentwicklung | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 32,84 | 9,44 | (5,83) | | |
| Sonstige Informationen | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 16.667 | 5.319 | 1.916 | | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 5.852.003 | 2.480.686 | 978.092 | | |
| Betriebskosten (%)** | 0,88 | 0,88 | 0,88 | | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,08 | 0,07 | 0,10 | | |
| Preise | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 309,44 | 236,72 | 227,65 | | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 184,76 | 193,74 | 184,40 | | |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

¹Nur für zulässige Anleger verfügbar.

²Aufgelegt am 8. Oktober 2019.

³Die ausgewiesenen laufenden Kosten werden auf der Grundlage der seit dem Auflegungsdatum aufgelaufenen Kosten annualisiert.

Threadneedle Japan Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITALGEWINN

Der Nettokapitalgewinn im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Nicht-derivative Wertpapiere | 209.485 | 51.929 |
| Devisenterminkontrakte | 21.725 | (2.709) |
| Sonstiger (Verlust)/Gewinn | (950) | 3.476 |
| Transaktionskosten | (4) | (3) |
| Nettokapitalgewinn | 230.256 | 52.693 |

3 ERLÖS

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Ausländische Dividenden | 15.416 | 14.073 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 2 | 6 |
| Gesamterlös | 15.418 | 14.079 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (2.659) | (2.983) |
| Registrierungsgebühren | (294) | (299) |
| | (2.953) | (3.282) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (96) | (92) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (67) | (63) |
| | (163) | (155) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (7) | (7) |
| Prüfungsgebühren | (9) | (10) |
| | (16) | (17) |
| Gesamte Aufwendungen* | (3.132) | (3.454) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 FÄLLIGE ZINSEN UND ÄHNLICHE KOSTEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|---|--------------|--------------|
| Zinszahlungen | (50) | (68) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten gesamt | (50) | (68) |

6 BESTEUERUNG

| | 2021 £000 | Angepasst 2020* £000 |
|--|--------------|----------------------------|
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Ausländische Steuer | (1.552) | (1.393) |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 6b) | (1.552) | (1.393) |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | (1.552) | (1.393) |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 12.236 | 10.557 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftsteuersatz von 20 % | (2.447) | (2.111) |
| Auswirkungen von: | | |
| Nicht zu versteuernde Erlöse | 3.103 | 2.718 |
| Ausländische Steuer | (1.552) | (1.393) |
| Aufwand für Auslandssteuern | – | 7 |
| Überplanmäßige Ausgaben* | (655) | (525) |
| Umtauschübertrag aus Kapital* | (1) | (89) |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 6a) | (1.552) | (1.393) |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

Der Fonds hat einen Aktivposten von 9.406.837 Pfund Sterling (2020: 8.751.527 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

7 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | 2021 £000 | 2020* £000 |
|--|--------------|---------------|
| Endgültig | 9.274 | 7.635 |
| | 9.274 | 7.635 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe* | 2.624 | 1.220 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe* | (1.218) | (722) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 10.680 | 8.133 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 10.684 | 9.164 |
| Umtauschausgleich* | (5) | (1.031) |
| Durch Kapital ausgeglichener Mindererlös | 1 | – |
| Ausschüttungen gesamt | 10.680 | 8.133 |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil und alle Anteilklassen mit einem Fehlbetrag sind in der Tabelle auf den Seiten 175 bis 176 aufgeführt.

8 FORDERUNGEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 12.581 | 1.731 |
| Ausstehender Erlös aus Verkäufen | 4.947 | – |
| Antizipative Aktiva | 726 | 651 |
| Debitoren, insgesamt | 18.254 | 2.382 |

9 SICHT- UND BANKGUTHABEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Bei Futures-Clearing-Stellen und Brokern gehaltene Beträge | – | 7.950 |
| Sicht- und Bankguthaben | 22.269 | 43.526 |
| | 22.269 | 51.476 |
| Überziehungskredite | (8.636) | – |
| Sicht- und Bankguthaben, insgesamt | 13.633 | 51.476 |

10 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (922) | (15) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (6.731) | (4.010) |
| Antizipative Passiva | (23) | (23) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (317) | (287) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (7.993) | (4.335) |

11 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

12 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 8 und 10 aufgeführt. An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 10 aufgeführt.

Threadneedle Japan Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

13 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle Japan Fund gibt es gegenwärtig fünf Anteilklassen: Klasse 1, Klasse 2, Klasse X, Klasse X2 und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

| Jährliche Verwaltungsgebühr | |
|-----------------------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 1,50 % |
| Anteilklasse 2 | 1,00 % |
| Anteilklasse X | k. A.* |
| Anteilklasse X2 | k. A.** |
| Anteilklasse Z | 0,75 % |

Registrierungsgebühren

| | |
|-----------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 0,110 % |
| Anteilklasse 2 | 0,035 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |
| Anteilklasse X2 | 0,035 % |
| Anteilklasse Z | 0,110 % |

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seiten 177 bis 178 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 175 bis 176 aufgeführt. In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

**Für X2-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

| Abstimmung von Anteilen | 2021 |
|--|---------------|
| Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 6.339.266 |
| Ausgegebene Anteile | 1.998.750 |
| Zurückgenommene Anteile | (2.119.752) |
| Nettoumwandlungen | (2.448.951) |
| Schlussanteile | 3.769.313 |
| Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 334.062.691 |
| Ausgegebene Anteile | 70.516.929 |
| Zurückgenommene Anteile | (110.304.643) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 294.274.977 |
| Klasse X – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 1.015.841 |
| Ausgegebene Anteile | 1.047.824 |
| Zurückgenommene Anteile | (1.102.705) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 960.960 |
| Klasse X – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 227.134.722 |
| Ausgegebene Anteile | 9.621.667 |
| Zurückgenommene Anteile | (68.236.461) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 168.519.928 |
| Klasse X2 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 10.783.532 |
| Ausgegebene Anteile | 6.351.482 |
| Zurückgenommene Anteile | (2.998.316) |
| Nettoumwandlungen | (10.386.014) |
| Schlussanteile | 3.750.684 |
| Klasse X in GBP abgesichert - Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 167.795.591 |
| Ausgegebene Anteile | 27.693.081 |
| Zurückgenommene Anteile | (63.503.238) |
| Nettoumwandlungen | 28.411.499 |
| Schlussanteile | 160.396.933 |
| Klasse Z – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 2.480.686 |
| Ausgegebene Anteile | 5.358.961 |
| Zurückgenommene Anteile | (2.686.046) |

| | |
|-------------------|-----------|
| Nettoumwandlungen | 698.402 |
| Schlussanteile | 5.852.003 |

14 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Ein Marktanstieg von 5 % hätte, angewendet auf den Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 5,00% und umgekehrt zur Folge (2020: 4,72 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|---------------------|---------|
| Währung 2021 | £000 |
| Japanischer Yen | 646.932 |
| Währung 2020 | £000 |
| Japanischer Yen | 606.723 |

Analyse der Währungssensitivität

Der Fonds hat ein wesentliches Engagement in folgenden Währungen. Die Tabelle zeigt, wie der Fondswert auf der Grundlage der Währungsschwankung (entsprechend der Währungsschwankung im Geschäftsjahr) steigen oder fallen wird.

| Währung | Währungsschwankung | Fonds-bewegung |
|---------------------|--------------------|----------------|
| Währung 2021 | % | % |
| US-Dollar | 9,21 | 6,66 |
| Währung 2020 | % | % |
| US-Dollar | 6,78 | 5,16 |

Kredit-/Gegenparteirisiko

Das Gegenparteirisiko durch den Einsatz von Derivaten ist nachfolgend im Einzelnen dargelegt:

| 2021 | Engagement in Devisenterminkontrakten | Verpfändete Sicherheiten |
|-------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| Kontrahent | £000 | £000 |
| J.P. Morgan | 2.852 | – |

| 2020 | Engagement in Devisenterminkontrakten | Verpfändete Sicherheiten |
|------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| Kontrahent | £000 | £000 |
| Royal Bank of Scotland | 2 | – |
| Barclays | 1 | – |
| J.P. Morgan | – | 7.950 |

Der Fonds hielt 2.350.000 Pfund Sterling (2020: £Null) an von den Gegenparteien des Fonds erhaltenen Sicherheiten. Die Sicherheiten wurden in Form von Barmitteln gehalten. Die erhaltenen Sicherheiten sind kein Eigentum des Fonds und sind daher nicht im Barguthaben des Fonds enthalten.

Das positive Engagement repräsentiert das Engagement des Fonds in der betreffenden Gegenpartei und nicht die Positionen des Fonds in dieser Gegenpartei.

Zinsrisiko

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| | Variabel verzinsliche Finanzanlagen | Festverzinsliche Finanzanlagen | Nicht verzinsliche Finanzanlagen | Gesamt |
|---------------------|-------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|---------|
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Japanischer Yen | 22.269 | – | 869.601 | 891.870 |
| Pfund Sterling | – | – | 253.653 | 253.653 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Japanischer Yen | 43.515 | – | 759.351 | 802.866 |
| Pfund Sterling | 7.961 | – | 184.910 | 192.871 |

Threadneedle Japan Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

| | Variabel verzinsliche Finanzver- bindli- chkeiten | Festver- zinsliche Finanzver- bindli- chkeiten | Nicht verzinsliche Finanzver- bindli- chkeiten | Gesamt |
|---------------------|---|--|--|-----------|
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Währung 2021 | | | | |
| Japanischer Yen | – | – | (244.938) | (244.938) |
| Pfund Sterling | (8.636) | – | (12.525) | (21.161) |
| Währung 2020 | | | | |
| Japanischer Yen | – | – | (196.143) | (196.143) |
| Pfund Sterling | – | – | (16.655) | (16.655) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

Risiken in Verbindung mit Derivaten

Derivate, einschließlich Devisenterminkontrakten, werden eingesetzt, wenn sie die kostengünstigste und effizienteste Methode darstellen, ein Engagement einzugehen. Hierdurch erhöht sich das Risiko für den Fonds und die Volatilität kann höher ausfallen. Alle offenen Positionen werden regelmäßig vom Fondsmanager überprüft. Im Abrechnungszeitraum ging der Fonds verschiedene Devisenterminkontrakte ein. Diese Kontrakte verpflichten den Fonds zur späteren Lieferung bzw. Entgegennahme von Assets und Verbindlichkeiten, normalerweise drei Monate später, zu bei Kontraktabschluss festgelegten Kursen.

Am 7. März 2021 verfügte der Fonds über offene Devisenterminkontrakte mit einem Vermögenswert von 2.865.000 Pfund Sterling (2020: 297.000 Pfund Sterling) und einem Haftungswert von 26.000 Pfund Sterling (2020: £8.954.000).

15 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kurstdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsenhandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| Bewertungsmethode | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | Aktiva £000 | Passiva £000 | Aktiva £000 | Passiva £000 |
| Ebene 1 | 852.720 | – | 742.100 | – |
| Ebene 2 | 2.865 | (26) | 297 | (8.954) |
| | 855.585 | (26) | 742.397 | (8.954) |

16 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

17 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

7. März 2021

| | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|---------------------------------|--------------|---------------------|------|-----------------|---|
| Kauf | | | | | |
| Aktien | 522.849 | 298 | 0,06 | – | – |
| Gesamt | 522.849 | 298 | | – | |
| Käufe insgesamt, brutto: | 523.147 | | | | |

| | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|-----------------|--------------|---------------------|------|-----------------|---|
| Verkäufe | | | | | |
| Aktien | 622.372 | 359 | 0,06 | – | – |
| Gesamt | 622.372 | 359 | | – | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt: 622.013

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

Provisionen: 0,08 %
Steuern: 0,00 %

07.03.2020

| | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|---------------|--------------|---------------------|------|-----------------|---|
| Kauf | | | | | |
| Aktien | 459.824 | 266 | 0,06 | – | – |
| Gesamt | 459.824 | 266 | | – | |

Käufe insgesamt, brutto: 460.090

| | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|-----------------|--------------|---------------------|------|-----------------|---|
| Verkäufe | | | | | |
| Aktien | 442.063 | 287 | 0,06 | – | – |
| Gesamt | 442.063 | 287 | | – | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt: 441.776

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

Provisionen: 0,07 %
Steuern: 0,00 %

Portfoliotransaktionskosten entstehen dem Fonds beim Kauf und Verkauf zugrunde liegender Anlagen. Sie variieren je nach Anlagenklasse, Börsenland und Ausführungsmethode.

Diese Kosten können entweder als direkte oder als indirekte Transaktionskosten klassifiziert werden:

Direkte Transaktionskosten: Maklerprovisionen, Gebühren und Steuern.

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Um bestehende Anleger vor den Auswirkungen der Verwässerung zu schützen, werden Portfoliotransaktionskosten, die infolge des Kaufs und Verkaufs von Anteilen des Fonds durch Anleger entstehen, von diesen Anlegern über eine „Verwässerungsanpassung“ auf den Preis, den sie zahlen oder erhalten, wiedererlangt.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,20% (7. März 2020: 0,16%), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

18 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträgen für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens umgegliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgegliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

| | Zuvor berichtet 2020 £000 | Anpassungen £000 | Angepasst 2020 £000 |
|--------------------------------------|------------------------------------|---------------------|---------------------------|
| AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS | | | |
| Ausschüttungen | (7.687) | (446) | (8.133) |
| Nettoauswirkung | | (446) | |

Threadneedle Japan Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILINHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

| | Zuvor berichtet 2020 £000 | Anpassungen £000 | Angepasst 2020 £000 |
|---|------------------------------------|---------------------|---------------------------|
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 304.856 | (104.023) | 200.833 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (285.408) | 104.469 | (180.939) |
| | 19.448 | 446 | 19.894 |

Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)

| | | | |
|--|--------|-------|--------|
| | 54.170 | (446) | 53.724 |
|--|--------|-------|--------|

Auswirkung auf das den Anteilhabern zuzurechnende Nettovermögen

| | | | |
|--|--|--|---|
| | | | – |
|--|--|--|---|

| | Zuvor berichtet 2020 £000 | Anpassungen £000 | Angepasst 2020 £000 |
|----------------------------------|------------------------------------|---------------------|---------------------------|
| Erläuterung 6 BESTEUERUNG | | | |
| Überplanmäßige Ausgaben | (614) | 89 | (525) |
| Umtauschübertrag aus Kapital | – | (89) | (89) |
| Nettoauswirkung | | | – |

| | Zuvor berichtet 2020 £000 | Anpassungen £000 | Angepasst 2020 £000 |
|---|------------------------------------|---------------------|---------------------------|
| Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN | | | |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 1.591 | (371) | 1.220 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe | (1.539) | 817 | (722) |
| Nettoauswirkung | | 446 | |
| Umtauschausgleich | (1.477) | 446 | (1.031) |

19 EREIGNIS NACH DEM BILANZSTICHTAG

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Nettorücknahmen zwischen dem am 7. März 2021 abgelaufenen Geschäftsjahr und dem 21. Juni 2021 als prozentualen Anteil am Schluss-NIV für Anteilklassen mit wesentlichen Bewegungen. Die Nettorücknahmen von Anteilen wurden am 28. Juni erneut überprüft, wobei seit dem 21. Juni keine wesentlichen Bewegungen festgestellt wurden. Diese Änderung spiegelt Bedingungen wider, die nach dem Geschäftsjahresende eingetreten sind, und wird daher als ein sich nicht anpassendes Ereignis betrachtet.

| Anteilklasse | % Änderung |
|---------------------------|------------|
| Klasse X – Ertragsanteile | (14,84) |

Threadneedle Asia Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs. Er ist bestrebt, die Wertentwicklung des MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index nach Abzug der Gebühren zu übertreffen, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum. Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen mit Sitz oder bedeutender Geschäftstätigkeit in Asien (ohne Japan).

Der Fonds wählt Unternehmen aus allen Branchen bzw. Wirtschaftssektoren aus, von denen angenommen wird, dass sie gute Chancen für einen Anstieg des Aktienkurses bieten. Es gibt zwar keine Größenbeschränkung, die Anlage konzentriert sich aber tendenziell auf größere Unternehmen, die im MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index enthalten sind.

Der MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index soll die Aktienperformance von großen und mittleren Unternehmen in der Asien-Pazifik-Region (ohne Japan) erfassen. Er enthält derzeit 1.000 Unternehmen. Er bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Fondperformance gemessen und über einen bestimmten Zeitraum hinweg bewertet wird.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 70 Unternehmen, darunter möglicherweise auch Aktien einiger Unternehmen, die nicht im Index enthalten sind. Der Fonds darf bis zu 40% seines Nettoinventarwerts über das China-Hong Kong Stock Connect-Programm in chinesische A-Aktien investieren. Der Fonds kann in andere Wertpapiere (einschließlich festverzinslicher Wertpapiere) und Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), investieren, wenn dies als angemessen erachtet wird.

Der Fonds kann zudem Geldmarktinstrumente, Einlagen und geldnahe Instrumente halten.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Wertentwicklung der Nettothesaurierungsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle Asia Fund stieg in den zwölf Monaten bis zum 7. März 2021 von 233,09 Pence auf 320,34 Pence.

Der in Pfund Sterling berechnete Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge +37,05%. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum +31,28%. (Zur Information: Der MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Ertrag von +27,61 %.)

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Der Asia Pacific ex Japan Index verzeichnete im Zwölfmonatszeitraum eine hohe Rendite. Zu Beginn des Berichtszeitraums gab es Bedenken, da Anleger Befürchtungen wegen der wirtschaftlichen Auswirkungen der durch Covid-19 bedingten Eindämmungsmaßnahmen und Abstandsregeln anmeldeten.

Die asiatischen Volkswirtschaften erwiesen sich jedoch als erfolgreicher bei der Eindämmung des Virus als ihre westlichen Pendants, und die Märkte erholten sich stark, als die Beschränkungen allmählich gelockert wurden und die Wirtschaftsaktivität sich verbesserte. Die Erholung wurde auch von der Expansion der Konjunkturprogramme der Zentralbanken angetrieben. Insbesondere die asiatischen Aktienmärkte wurden von einem schwachen US-Dollar sowie von Hinweisen gestützt, dass die US-Notenbank Federal Reserve die Zinssätze auf niedrigem Niveau halten würde. Gegen Ende des Jahres 2020 schöpften Anleger auch dank bahnbrechende Fortschritte in der Entwicklung von Impfstoffen gegen das Coronavirus, Joe Bidens Sieg bei der US-Wahl und anschließenden Erwartungen weiterer Konjunkturimpulse aus Washington Hoffnung.

Zum Ende des Berichtszeitraums führte jedoch ein Anstieg der globalen Anleihenrenditen zu Volatilität bei den Aktien, als die Anleger die Aussichten auf Inflationsdruck erwägten. Dies führte zu Gewinnmitnahmen in hoch bewerteten Wachstumsektoren und einer Verlagerung hin zu eher wertorientierten Zyklikern.

Der chinesische Markt entwickelte sich dank der Beherrschung des Virus, der Verlangsamung neuer Infektionsfälle und Unterstützungsmaßnahmen der Regierung im Berichtszeitraum allgemein besonders gut. Im späteren Verlauf des Berichtszeitraums fielen die veröffentlichten Wirtschaftsdaten weitgehend günstig aus: das BIP übertraf im zweiten Quartal die Erwartungen, die Aktivität im Dienstleistungssektor kehrte im Juni zum Wachstum des Vorjahres zurück und die Aktivität im verarbeitenden Gewerbe war erneut auf normalem Niveau. 2020 stieg das BIP um 2,3 %, womit China eine der wenigen großen Volkswirtschaften weltweit war, die im letzten Jahr ein Wachstum verzeichnen konnte. Korea gehörte zu den Spitzenreitern im Index, da die Wirtschaft von der guten Performance des Technologiesektors profitierte. Die globalen Anreizmaßnahmen und Optimismus hinsichtlich der Impfungen boten dem Markt angesichts seiner Sensibilität gegenüber der Weltwirtschaft weiteren Rückenwind. Nach den Sorgen um das Virus am Anfang des Berichtszeitraums entwickelte Taiwan sich gut angesichts solider Unternehmensergebnisse und einer breiten Rally der Technologieaktien. Auch die indischen Aktien entwickelten sich gut. Der frühere nationale Lockdown hatte einen deutlichen Markteinbruch verursacht, und die Aktien erholten sich unter der verbesserten globalen Stimmung und der Hoffnung auf weitere inländische Konjunkturimpulse. Unter den Sektoren lag der Technologiesektor in der asiatischen Region an der Spitze.

Während des Berichtszeitraums zählten KIA Motors und SK Hynix in Korea, Jd.com in China und Sea Ltd in Singapur zu den Neuzugängen. KIA verzeichnete einen ansehnlichen und wachsenden Marktanteil in Europa und den USA und wir sehen die starke Position des Unternehmens in Indien positiv. SK Hynix ist ein Halbleiterhersteller und wird von den verbesserten Wachstumsaussichten für das Speicherchip-Segment profitieren. Einzelhändler JD.com verfolgt neue Initiativen, die darauf abzielen, seine Marktdurchdringung in den kleineren (lower-tier) Städten in China durch diversifizierte Kanäle zu erhöhen und seine Beziehungen in der Lieferkette mit breiteren Produktkategorien zu stärken. Singapurs Internetplattform Sea profitierte durch einen Absatzanstieg seiner Gaming- und Online-Handelsprodukte merklich von der „Stay-at-Home-Wirtschaft“.

Im späteren Verlauf des Berichtszeitraums zählte Hua Hong Semiconductor zu den Neuzugängen, das Halbleiter herstellt, die in einem breiten Spektrum von Produkten verwendet werden. Wir gehen davon aus, dass das Unternehmen neben steigender Nachfrage von Elektroautos von der chinesischen 5G-Initiative

profitieren wird. Ein weiterer Kauf war das indische Technologieunternehmen Tech Mahindra. Das Unternehmen wird voraussichtlich einer der wichtigsten Nutznießer des ansteigenden IT-Outsourcing-Zyklus werden, was sich in der starken Dynamik neuer Deals abgezeichnet hat. Wir fügten zudem eine Position bei Gree Electric Appliances hinzu, einem der führenden chinesischen Anbieter von Klimaanlagen für Gewerbe- und Privatkunden. Das Umsatzwachstum wird sich voraussichtlich infolge der Umstellung auf höherpreisige Premium-Qualitätsprodukte und eines verbesserten Produktmixes verbessern.

Zu Beginn des Berichtszeitraums veräußerten wir IICI Bank, da wir angesichts des Abwärtsdrucks auf das Wirtschaftswachstum in Indien infolge der Coronavirus-Krise Bedenken wegen der Verschlechterung der Qualität der Vermögenswerte hatten. Wir verkauften außerdem CapitalLand, da sich unsere Einschätzung des Immobilienmarktes in Singapur eintrübte. Zu den weiteren Verkäufen zählte der Hersteller von Kameralinsen Largan Precision wegen der unsicheren Nachfrageaussichten nach den Produkten des Unternehmens; und China Construction Bank, da sich ihre jüngste Erholung im Aktienkurs widerspiegelte. Aufgrund anhaltend über den Erwartungen liegenden Kostendrucks, erhöhtem Wettbewerb und über den Erwartungen liegender Volatilität im wichtigsten Unternehmensbereich stießen wir auch Telkom Indonesia ab.

Im Zuge der anhaltenden Lockerungen der Abstandsmaßnahmen in Asien haben wir eine Zunahme der Wirtschaftsaktivität bis auf die Niveaus vor der Covid-Pandemie beobachtet, und die Ertragsrevisionen haben sich erheblich verbessert. Das politische Risiko hat sich verringert und die Stimmung wurde durch die Schwäche des US-Dollar weiter unterstützt.

Der jüngste Optimismus aufgrund der Impfungen hat die Anlegerstimmung weltweit beflügelt, wenngleich wir kurzfristig noch mit Verteilungsschwierigkeiten rechnen. Unterdessen hat die Debatte über Inflation und zyklische Rotation an Dynamik gewonnen, als die Märkte in eine Aufwärtssphase eintraten und die Volkswirtschaften geöffnet wurden. Während wir sicherlich die Vorzüge einer zyklischen Erholung im Zuge der Lockerung der Abstandsregeln erkennen, bleibt jedoch die Bewertung wichtig, wie lange dies anhalten wird und wie man am besten ein Engagement in diesen aufbauen kann.

Die steigenden Inflationserwartungen können zu einer gewissen Volatilität führen, sich für die asiatischen Aktienmärkte jedoch als positiv erweisen, wenn sich mit stärkeren weltweiten Wachstumsaussichten einhergehen, solange die Anpassung sich allmählich vollzieht. Der zugrunde liegende Preisdruck in den asiatischen Volkswirtschaften bleiben gedämpft und die wirtschaftlichen Fundamentaldaten sind relativ solide.

Was die Beziehungen zwischen den USA und China anbelangt, wurde das politische Risiko durch die Biden-Regierung verringert. Wir erwarten angesichts der einseitigen Unterstützung in Washington für die Politik gegenüber Peking keine wesentlichen kurzfristigen Veränderungen, und Biden kann sich wahrscheinlich der Unterstützung verbündeter Nationen sicher sein. Wir gehen allerdings von pragmatischen und diplomatischen Gesprächen aus.

Der strukturelle Fortschritt geht immer noch voran, wobei Reformen entscheidend für die Freisetzung von Wachstumspotenzial und die Beschleunigung langfristiger Themen sind. Die politische Agenda in der Region setzt den Schwerpunkt auf die Binnennachfrage als langfristigen Wachstumsmotor, und wichtige Reformen in Indonesien, Indien und China machen Fortschritte.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Erläuterungen | Angepasst | |
|--|--------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Ertrag | | |
| Nettokapitalgewinn | 2 237.843 | 33.875 |
| Erlös | 3 14.680 | 14.791 |
| Aufwand | 4 (2.441) | (2.450) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten | 5 – | (18) |
| Nettoerlös vor Steuern | 12.239 | 12.323 |
| Besteuerung | 6 (2.137) | (756) |
| Nettoerlöse nach Steuern | 10.102 | 11.567 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | 247.945 | 45.442 |
| Ausschüttungen** | 7 (11.190) | (11.182) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit | 236.755 | 34.260 |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | Angepasst | |
|--|--------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 652.879 | 448.736 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen** | 119.194 | 301.466 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen** | (192.689) | (145.729) |
| | (73.495) | 155.737 |
| Verwässerungsanpassung | – | 311 |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)** | 236.755 | 34.260 |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 10.362 | 13.835 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 826.501 | 652.879 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

BILANZ

zum 7. März 2021

| Erläuterungen | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|-----------------|----------------|
| Aktiva: | | |
| Anlagevermögen: | | |
| Anlagen | 820.339 | 634.896 |
| Umlaufvermögen: | | |
| Forderungen | 8 | 11.699 |
| Sicht- und Bankguthaben | 13.160 | 2.508 |
| Zahlungsmitteläquivalente*** | 6.890 | 11.556 |
| Aktiva, insgesamt | 852.088 | 657.638 |
| Passiva: | | |
| Anlageverbindlichkeiten | – | (48) |
| Kreditoren: | | |
| Überziehungskredite | (4.287) | (1.006) |
| Sonstige Kreditoren | 9 (21.300) | (3.705) |
| Passiva, insgesamt | (25.587) | (4.759) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | 826.501 | 652.879 |

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Ausschüttungszeitraum | Ausschüttung von Gewinnanteilen in Pence pro Anteil | | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|---|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | Erlös | Ertragsausgleich | | |
| Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | | | | |
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,3737 | – | 0,3737 | 1,9736 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,2290 | 0,1447 | 0,3737 | 1,9736 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,3737 | 1,9736 |

***Der Gesamtwert der Anlagen in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle Asia Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse 2 – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 2,3301 | – | 2,3301 | 3,7290 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,0023 | 1,3278 | 2,3301 | 3,7290 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,3301 | 3,7290 |

Klasse X – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 3,6584 | – | 3,6584 | 4,2751 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 2,2887 | 1,3697 | 3,6584 | 4,2751 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,6584 | 4,2751 |

Klasse X2 – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|---------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 14,1824 | – | 14,1824 | 16,5690 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 8,2357 | 5,9467 | 14,1824 | 16,5690 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 14,1824 | 16,5690 |

Klasse Z – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 2,2512 | – | 2,2512 | 3,2869 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,8401 | 1,4111 | 2,2512 | 3,2869 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,2512 | 3,2869 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.

Threadneedle Asia Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | | | Klasse 1 EUR – Thesaurierungsanteile | | |
|--|--------------------------------------|------------|------------|--------------------------------------|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 25.01.2019 ¹ | | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 234,57 | 216,54 | 223,94 | 233,55 | | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 89,84 | 21,84 | (3,76) | (24,27) | | |
| Betriebskosten (p) | (4,35) | (3,81) | (3,64) | (1,92) | | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 85,49 | 18,03 | (7,40) | (26,19) | | |
| Ausschüttungen (p) | (0,37) | (1,97) | (1,74) | (1,60) | | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 0,37 | 1,97 | 1,74 | 1,60 | | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 320,06 | 234,57 | 216,54 | 207,36 | | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,33 | 0,26 | 0,53 | 0,15 | | |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 36,45 | 8,33 | (3,30) | (11,21) | | |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 8.597 | 13.094 | 65.180 | – | | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 2.685.924 | 5.582.102 | 30.101.025 | – | | |
| Betriebskosten (%)** | 1,64 | 1,67 | 1,66 | – | | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,12 | 0,11 | 0,24 | – | | |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 343,66 | 259,86 | 237,99 | 232,75 | | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 198,82 | 213,81 | 194,10 | 194,10 | | |
| | Klasse 1 USD – Thesaurierungsanteile | | | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | | |
| | 25.01.2019 ¹ | | | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 233,55 | | | 265,42 | 243,60 | 250,48 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 185,73 | | | 102,15 | 24,68 | (4,23) |
| Betriebskosten (p) | (1,92) | | | (3,31) | (2,86) | (2,65) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 183,81 | | | 98,84 | 21,82 | (6,88) |
| Ausschüttungen (p) | (1,60) | | | (2,33) | (3,73) | (3,35) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 1,60 | | | 2,33 | 3,73 | 3,35 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 207,36 | | | 364,26 | 265,42 | 243,60 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,15 | | | 0,38 | 0,30 | 0,59 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (11,21) | | | 37,24 | 8,96 | (2,75) |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – | | | 177.810 | 140.910 | 133.075 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – | | | 48.813.452 | 53.088.843 | 54.629.187 |
| Betriebskosten (%)** | – | | | 1,08 | 1,08 | 1,08 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | | | 0,12 | 0,11 | 0,24 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 232,75 | | | 391,01 | 293,78 | 266,58 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 194,10 | | | 224,96 | 240,53 | 217,85 |

Threadneedle Asia Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse 2 EUR – Thesaurierungsanteile | | | Klasse 2 USD – Thesaurierungsanteile | | |
|--|--------------------------------------|-------------|------------|--------------------------------------|------------|------------|
| | 25.01.2019 ¹ | | | 25.01.2019 ¹ | | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 261,64 | | | 261,64 | | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (27,12) | | | (27,10) | | |
| Betriebskosten (p) | (1,40) | | | (1,42) | | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (28,52) | | | (28,52) | | |
| Ausschüttungen (p) | (3,04) | | | (3,04) | | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 3,04 | | | 3,04 | | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 233,12 | | | 233,12 | | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,17 | | | 0,17 | | |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (10,90) | | | (10,90) | | |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – | | | – | | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – | | | – | | |
| Betriebskosten (%)** | – | | | – | | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | | | – | | |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 260,75 | | | 260,75 | | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 217,85 | | | 217,85 | | |
| | Klasse X – Thesaurierungsanteile | | | Klasse X2 – Thesaurierungsanteile | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 179,08 | 162,75 | 165,70 | 693,89 | 630,61 | 642,14 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 69,32 | 16,47 | (2,82) | 268,84 | 63,84 | (11,03) |
| Betriebskosten (p) | (0,17) | (0,14) | (0,13) | (0,64) | (0,56) | (0,50) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 69,15 | 16,33 | (2,95) | 268,20 | 63,28 | (11,53) |
| Ausschüttungen (p) | (3,66) | (4,28) | (3,82) | (14,18) | (16,57) | (14,70) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 3,66 | 4,28 | 3,82 | 14,18 | 16,57 | 14,70 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 248,23 | 179,08 | 162,75 | 962,09 | 693,89 | 630,61 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,26 | 0,20 | 0,39 | 0,99 | 0,80 | 1,51 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 38,61 | 10,03 | (1,78) | 38,65 | 10,03 | (1,80) |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 332.410 | 229.517 | 122.597 | 275.690 | 248.873 | 110.093 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 133.911.838 | 128.166.472 | 75.329.668 | 28.655.431 | 35.866.422 | 17.458.287 |
| Betriebskosten (%)** | 0,08 | 0,08 | 0,08 | 0,08 | 0,08 | 0,08 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,12 | 0,11 | 0,24 | 0,12 | 0,11 | 0,24 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 266,32 | 197,95 | 176,79 | 1.031,95 | 767,02 | 685,12 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 151,81 | 160,70 | 144,97 | 588,25 | 622,67 | 561,72 |

Threadneedle Asia Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | | | Klasse Z USD – Thesaurierungsanteile |
|--|----------------------------------|------------|------------|--------------------------------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 25.01.2019 ¹ |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 208,30 | 190,87 | 195,92 | 204,75 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 80,26 | 19,30 | (3,32) | (21,02) |
| Betriebskosten (p) | (2,18) | (1,87) | (1,73) | (1,11) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 78,08 | 17,43 | (5,05) | (22,13) |
| Ausschüttungen (p) | (2,25) | (3,29) | (2,95) | (2,67) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 2,25 | 3,29 | 2,95 | 2,67 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 286,38 | 208,30 | 190,87 | 182,62 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,30 | 0,24 | 0,46 | 0,16 |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 37,48 | 9,13 | (2,58) | (10,81) |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 31.994 | 20.485 | 17.791 | – |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 11.171.979 | 9.834.053 | 9.321.029 | – |
| Betriebskosten (%)** | 0,90 | 0,90 | 0,90 | – |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,12 | 0,11 | 0,24 | – |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 307,37 | 230,53 | 208,61 | 204,06 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 176,55 | 188,46 | 170,57 | 170,57 |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

¹Aufgelegt am 15. Juni 2018 und geschlossen am 25. Januar 2019.

Threadneedle Asia Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITALGEWINN

Der Nettokapitalgewinn im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Nicht-derivative Wertpapiere | 238.318 | 33.919 |
| Devisenterminkontrakte | (163) | 35 |
| Sonstige Verluste | (308) | (71) |
| Transaktionskosten | (4) | (8) |
| Nettokapitalgewinn | 237.843 | 33.875 |

3 ERLÖS

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|---|--------------|--------------|
| Ausländische Dividenden | 14.653 | 14.632 |
| Frankierte Dividendenausschüttungen | – | 29 |
| Zinsen auf kurzfristige Anlagen | – | 13 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 27 | 107 |
| Ermäßigung der Verwaltungsgebühr bei Kollektivinvestitionsprojekten | – | 10 |
| Gesamterlös | 14.680 | 14.791 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (1.866) | (1.994) |
| Registrierungsgebühren | (285) | (232) |
| | (2.151) | (2.226) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (89) | (67) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (174) | (131) |
| | (263) | (198) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (18) | (12) |
| Prüfungsgebühren | (7) | (8) |
| Gebühren für Nichtprüfungsleistungen an Abschlussprüfer | (2) | (6) |
| | (27) | (26) |
| Gesamte Aufwendungen* | (2.441) | (2.450) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 FÄLLIGE ZINSEN UND ÄHNLICHE KOSTEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|---|--------------|--------------|
| Zinszahlungen | – | (18) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten gesamt | – | (18) |

6 BESTEUERUNG

| | 2021 £000 | Angepasst 2020* £000 |
|--|--------------|----------------------------|
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Kapitalertragsteuer in der Aufstellung des Gesamtertrags für den Berichtszeitraum (Erläuterung 6a) | (23) | – |
| Ausländische Steuer | (1.053) | (1.417) |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 6b) | (1.076) | (1.417) |
| Latente Steuern (Erläuterung 6c) | (1.061) | – |
| Kapitalertragsteuer (Erläuterung 6d) | – | 661 |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | (2.137) | (756) |

b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum

| | 2021 £000 | Angepasst 2020* £000 |
|---|--------------|----------------------------|
| Nettoerlös vor Steuern | 12.239 | 12.323 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standard Körperschaftsteuersatz von 20 % | (2.448) | (2.465) |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

| | 2021 £000 | Angepasst 2020* £000 |
|--|--------------|----------------------------|
| Auswirkungen von: | | |
| Nicht zu versteuernde Erlöse | 2.889 | 2.861 |
| Ausländische Steuer | (1.053) | (1.417) |
| Aufwand für Auslandssteuern | 7 | 8 |
| Überplanmäßige Ausgaben* | (447) | (349) |
| Umtauschübertrag aus Kapital* | (1) | (55) |
| Ausländische Kapitalertragsteuer | (1.084) | – |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 6a) | (2.137) | (1.417) |

c) Latente Steuern

| | | |
|--|---------|---|
| Latente Steuerbelastung in der Aufstellung des Gesamtertrags für das Jahr (Erläuterung 6a) | (1.061) | – |
| Rückstellungen zu Ende des Berichtszeitraums | (1.061) | – |

d) Kapitalertragsteuer

| | | |
|--|---|-----|
| Kapitalertragsteuer in der Aufstellung des Gesamtertrags für den Berichtszeitraum (Erläuterung 6a) | – | 661 |
| Rückstellungen zu Ende des Berichtszeitraums | – | 661 |

Der Fonds hat einen Aktivposten von 8.875.903 Pfund Sterling (2020: 8.428.799 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

7 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | 2021 £000 | Angepasst 2020* £000 |
|---|--------------|----------------------------|
| Endgültig | 10.362 | 13.835 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe* | 1.500 | 1.533 |
| Abzüglich: Erlöszufüsse bei Anteilsausgabe* | (672) | (4.186) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 11.190 | 11.182 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 10.102 | 11.567 |
| Kapitalertragsteuer | – | (661) |
| Umtauschgleich* | 3 | 276 |
| Übertrag nicht ausgeschütteter Erlöse | 1 | 1 |
| Vortrag nicht ausgeschütteter Erlöse | – | (1) |
| Ausländische Kapitalertragsteuer | 1.084 | – |
| Ausschüttungen gesamt | 11.190 | 11.182 |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil sind in der Tabelle auf Seiten 183 bis 184 aufgeführt.

8 FORDERUNGEN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 4.849 | 6.807 |
| Ausstehender Erlös aus Verkäufen | 3.908 | – |
| Antizipative Aktiva | 2.895 | 1.870 |
| Anrechenbare ausländische Quellensteuer | 47 | 1 |
| Debitoren, insgesamt | 11.699 | 8.678 |

9 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|--------------|--------------|
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (16.643) | (741) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (2.140) | (1.555) |
| Antizipative Passiva | (32) | (29) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (245) | (201) |
| Fällige Körperschaftsteuer | (1.179) | (1.179) |
| Latente Steuern Fällige indische Kapitalertragsteuer | (1.061) | – |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (21.300) | (3.705) |

10 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Threadneedle Asia Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

11 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilausgabe und Auszahlungen bei Anteilrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 8 und 9 aufgeführt. An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 9 aufgeführt.

Ein Saldo von £Null (2020: £Null) im Hinblick auf jährliche Verwaltungsnachlässe steht am Ende des Abrechnungszeitraums aus.

Der Fonds investiert in andere von Columbia Threadneedle verwaltete Teilfonds. Alle diesbezüglichen Transaktionen werden mit Threadneedle Investment Services Limited abgewickelt. Einzelheiten zu der Anlage sind der Portfolioaufstellung zu entnehmen.

Der Fonds erhielt Null Pfund Sterling (2020: £29.000€) an frankierten Dividendenausschüttungen und £Null (2020: £10.000) Ermäßigung der Verwaltungsgebühr bei Organismen für gemeinsame Anlagen.

Darüber hinaus erzielte diese Anlage einen Gewinn von Null Pfund Sterling aus nicht derivativen Wertpapieren (2020: £-3.383.000).

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

12 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle Asia Fund gibt es gegenwärtig fünf Anteilklassen: Klasse 1, Klasse 2, Klasse X, Klasse X2 und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

Jährliche Verwaltungsgebühr

| | |
|-----------------|--------|
| Anteilklasse 1 | 1,50 % |
| Anteilklasse 2 | 1,00 % |
| Anteilklasse X | k. A.* |
| Anteilklasse X2 | k. A.* |
| Anteilklasse Z | 0,75 % |

Registrierungsgebühren

| | |
|-----------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 0,110 % |
| Anteilklasse 2 | 0,035 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |
| Anteilklasse X2 | 0,035 % |
| Anteilklasse Z | 0,110 % |

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seiten 185 bis 187 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 183 bis 184 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|---|--------------|
| Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 5.582.102 |
| Ausgegebene Anteile | 2.840.748 |
| Zurückgenommene Anteile | (3.984.481) |
| Nettoumwandlungen | (1.752.445) |
| Schlussanteile | 2.685.924 |
| Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 53.088.843 |
| Ausgegebene Anteile | 14.165.787 |
| Zurückgenommene Anteile | (18.432.503) |
| Nettoumwandlungen | (8.675) |
| Schlussanteile | 48.813.452 |
| Klasse X – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 128.166.472 |
| Ausgegebene Anteile | 13.558.055 |
| Zurückgenommene Anteile | (7.812.689) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 133.911.838 |

2021

Klasse X2 – Thesaurierungsanteile

| | |
|-------------------------|--------------|
| Eröffnungsanteile | 35.866.422 |
| Ausgegebene Anteile | 5.096.066 |
| Zurückgenommene Anteile | (12.307.057) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 28.655.431 |

Klasse Z – Thesaurierungsanteile

| | |
|-------------------------|-------------|
| Eröffnungsanteile | 9.834.053 |
| Ausgegebene Anteile | 1.237.157 |
| Zurückgenommene Anteile | (1.880.475) |
| Nettoumwandlungen | 1.981.244 |
| Schlussanteile | 11.171.979 |

13 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Ein Marktanstieg von 5 % hätte, angewendet auf den Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 5,18 % und umgekehrt zur Folge (2020: 5,16 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|-----------------------|-------------|
| Währung 2021 | £000 |
| Australischer Dollar | 96.044 |
| Chinesischer Renminbi | 14.775 |
| Hongkong-Dollar | 260.652 |
| Indische Rupie | 59.912 |
| Indonesische Rupiah | 13.386 |
| Philippinischer Peso | 7.781 |
| Singapur-Dollar | 13.060 |
| Südkoreanischer Won | 150.267 |
| Taiwan-Dollar | 122.304 |
| US-Dollar | 94.471 |
| Währung 2020 | £000 |
| Australischer Dollar | 84.640 |
| Chinesischer Renminbi | 15.586 |
| Hongkong-Dollar | 212.761 |
| Indische Rupie | 43.625 |
| Indonesische Rupiah | 18.068 |
| Philippinischer Peso | 13.066 |
| Singapur-Dollar | 18.507 |
| Südkoreanischer Won | 85.333 |
| Taiwan-Dollar | 88.229 |
| US-Dollar | 71.568 |

Analyse der Währungssensitivität

Der Fonds hat ein wesentliches Engagement in folgenden Währungen. Die Tabelle zeigt, wie der Fondswert auf der Grundlage der Währungsschwankung (entsprechend der Währungsschwankung im Geschäftsjahr) steigen oder fallen wird.

| | Währungs- schwankung | Fonds- bewegung |
|----------------------|-------------------------|--------------------|
| Währung 2021 | % | % |
| Australischer Dollar | 7,87 | 0,91 |
| Hongkong-Dollar | 6,12 | 1,93 |
| Südkoreanischer Won | 0,32 | 0,06 |
| Taiwan-Dollar | 1,17 | 0,17 |
| US-Dollar | 6,22 | 0,71 |
| Währung 2020 | % | % |
| Australischer Dollar | 4,98 | 0,65 |
| Hongkong-Dollar | 1,95 | 0,64 |
| Südkoreanischer Won | 4,60 | 0,60 |
| Taiwan-Dollar | 3,82 | 0,52 |
| US-Dollar | 0,97 | 0,11 |

Threadneedle Asia Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Kredit-/Gegenparteirisiko

Das Gegenparteirisiko durch den Einsatz von Derivaten ist nachfolgend im Einzelnen dargelegt:

| 2021 | Engagement in Devisenterminkontrakten |
|--|--|
| Kontrahent | £000 |
| Barclays | 2 |
| Zum vorherigen Bilanzstichtag waren keine Engagements aus Derivaten oder Sicherheiten offenzulegen. | |
| Der Fonds hat weder im aktuellen noch im vorherigen Jahr von den Gegenparteien des Fonds verpfändete Sicherheiten gehalten. | |
| Das positive Engagement repräsentiert das Engagement des Fonds in der betreffenden Gegenpartei und nicht die Positionen des Fonds in dieser Gegenpartei. | |

Zinsrisiko

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| | Variabel verzinsliche Finanzanlagen | Festver- zinsliche Finanzanlagen | Nicht verzinsliche Finanzanlagen | Gesamt |
|-----------------------|---|--|--|-------------|
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Australischer Dollar | – | – | 96.044 | 96.044 |
| Chinesischer Renminbi | – | – | 14.775 | 14.775 |
| Hongkong-Dollar | – | – | 260.652 | 260.652 |
| Indische Rupie | 1.721 | – | 58.191 | 59.912 |
| Indonesische Rupiah | – | – | 13.386 | 13.386 |
| Philippinischer Peso | – | – | 7.781 | 7.781 |
| Singapur-Dollar | – | – | 15.200 | 15.200 |
| Südkoreanischer Won | – | – | 150.267 | 150.267 |
| Taiwan-Dollar | 3.109 | – | 119.195 | 122.304 |
| Pfund Sterling | 8.330 | – | 4.848 | 13.178 |
| US-Dollar | – | 6.890 | 91.868 | 98.758 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Australischer Dollar | – | – | 84.640 | 84.640 |
| Chinesischer Renminbi | – | – | 15.586 | 15.586 |
| Hongkong-Dollar | – | – | 214.316 | 214.316 |
| Indische Rupie | – | – | 43.625 | 43.625 |
| Indonesische Rupiah | – | – | 18.068 | 18.068 |
| Philippinischer Peso | – | – | 13.066 | 13.066 |
| Singapur-Dollar | – | – | 18.507 | 18.507 |
| Südkoreanischer Won | – | – | 85.333 | 85.333 |
| Taiwan-Dollar | 2.508 | – | 85.721 | 88.229 |
| Pfund Sterling | – | – | 6.851 | 6.851 |
| US-Dollar | – | 11.556 | 61.024 | 72.580 |

| | Variabel verzinsliche Finanzverbind- lichkeiten | Festverzinsli- che Finanzver- bindlichkeiten | Nicht verz- insliche Finanzverbind- lichkeiten | Gesamt |
|---------------------|--|--|---|-------------|
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Singapur-Dollar | – | – | (2.140) | (2.140) |
| Pfund Sterling | – | – | (19.329) | (19.329) |
| US-Dollar | (4.287) | – | – | (4.287) |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Hongkong-Dollar | – | – | (1.555) | (1.555) |
| Pfund Sterling | (38) | – | (5.317) | (5.355) |
| US-Dollar | (968) | – | (44) | (1.012) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

Risiken in Verbindung mit Derivaten

Derivate, einschließlich Devisenterminkontrakten, werden eingesetzt, wenn sie die kostengünstigste und effizienteste Methode darstellen, ein Engagement einzugehen. Hierdurch erhöht sich das Risiko für den Fonds und die Volatilität kann höher ausfallen. Alle offenen Positionen werden regelmäßig vom Fondsmanager überprüft. Im Abrechnungszeitraum ging der Fonds verschiedene Devisenterminkontrakte ein. Diese Kontrakte verpflichten den Fonds zur späteren Lieferung bzw. Entgegennahme von Assets und Verbindlichkeiten, normalerweise drei Monate später, zu bei Kontraktabschluss festgelegten Kursen.

Am 7. März 2021 verfügte der Fonds über offene Devisenterminkontrakte mit einem Vermögenswert von 2.000 Pfund Sterling (2020: Null Pfund Sterling) und einem Haftungswert von Null Pfund Sterling (2020: £48.000).

14 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kurstdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| | 2021 | | 2020 | |
|--------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Aktiva | Passiva | Aktiva | Passiva |
| Bewertungsmethode | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Ebene 1* | 827.227 | – | 646.452 | – |
| Ebene 2 | 2 | – | – | (48) |
| | 827.229 | – | 646.452 | (48) |

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

15 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

16 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

7. März 2021

| | Wert | | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|------------|-------------|------------|---------|---|
| | £000 | £000 | £000 | % | £000 | % |
| Kauf | | | | | | |
| Aktien | 244.724 | 179 | 0,07 | 105 | 0,04 | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 122.019 | – | – | – | – | |
| Kapitalmaßnahmen | 365 | – | – | – | – | |
| Gesamt | 367.108 | 179 | | 105 | | |
| Käufe insgesamt, brutto: | 367.392 | | | | | |
| Verkäufe | | | | | | |
| Aktien | 299.537 | 193 | 0,06 | 442 | 0,15 | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 126.006 | – | – | – | – | |
| Gesamt | 425.543 | 193 | | 442 | | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt: 424.908

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

| | |
|--------------|--------|
| Provisionen: | 0,05 % |
| Steuern: | 0,07 % |

Threadneedle Asia Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

07.03.2020

| Kauf | Wert | Provisionen | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|-------------|---------|------------|
| | £000 | £000 | % | £000 |
| Aktien | 311.288 | 167 | 0,05 | 152 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 92.809 | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 176 | – | – | – |
| Gesamt | 404.273 | 167 | | 152 |

Käufe insgesamt, brutto:

404.592

| Verkäufe | Wert | Provisionen | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|-------------|---------|------------|
| | £000 | £000 | % | £000 |
| Aktien | 151.013 | 136 | 0,09 | 183 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 86.807 | – | – | – |
| Gesamt | 237.820 | 136 | | 183 |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

237.501

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

Provisionen:

0,05 %

Steuern:

0,06 %

Portfoliotransaktionskosten entstehen dem Fonds beim Kauf und Verkauf zugrunde liegender Anlagen. Sie variieren je nach Anlagenklasse, Börsenland und Ausführungsmethode.

Diese Kosten können entweder als direkte oder als indirekte Transaktionskosten klassifiziert werden:

Direkte Transaktionskosten: Maklerprovisionen, Gebühren und Steuern.

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Um bestehende Anleger vor den Auswirkungen der Verwässerung zu schützen, werden Portfoliotransaktionskosten, die infolge des Kaufs und Verkaufs von Anteilen des Fonds durch Anleger entstehen, von diesen Anlegern über eine „Verwässerungsanpassung“ auf den Preis, den sie zahlen oder erhalten, wiedererlangt.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,16 % (7. März 2020: 0,22 %), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

17 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträge für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens umgegliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgegliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

| AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|-------------------------------|----------------------------|--------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Ausschüttungen | (10.906) | (276) | (11.182) |
| Nettoauswirkung | | (276) | |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

| | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|---|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 364.193 | (62.727) | 301.466 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (208.732) | 63.003 | (145.729) |
| | 155.461 | 276 | 155.737 |

Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)

| | | |
|--------|-------|--------|
| 34.536 | (276) | 34.260 |
|--------|-------|--------|

Auswirkung auf das den Anteilhabern zuzurechnende Nettovermögen

| |
|---|
| – |
|---|

| Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|----------------------------|-------------|-------------------|
| £000 | £000 | £000 |

Erläuterung 6 BESTEUERUNG

| | | | |
|------------------------------|-------|------|-------|
| Überplanmäßige Ausgaben | (404) | 55 | (349) |
| Umtauschübertrag aus Kapital | – | (55) | (55) |

Nettoauswirkung

–

| Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|----------------------------|-------------|-------------------|
| £000 | £000 | £000 |

Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN

| | | | |
|--|-------|-------|-------|
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 1.826 | (293) | 1.533 |
|--|-------|-------|-------|

| | | | |
|---|---------|-----|---------|
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe | (4.755) | 569 | (4.186) |
|---|---------|-----|---------|

Nettoauswirkung

276

Umtauschgleich

– 276 276

18 EREIGNIS NACH DEM BILANZSTICHTAG

Während des Berichtszeitraums vom Bilanzstichtag bis zum 21. Juni 2021 sank der Nettoinventarwert des Fonds um 12,01 %. Dieser Rückgang in erster Linie auf die insgesamt innerhalb des Fonds verzeichneten Nettorücknahmen zurückzuführen. Der Nettoinventarwert wurde am 28. Juni erneut überprüft, wobei seit dem 21. Juni keine wesentlichen Bewegungen festgestellt wurden.

Threadneedle Latin America Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs. Er ist bestrebt, die Wertentwicklung des MSCI EM Latin America 10/40 Index nach Abzug der Gebühren zu übertreffen, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum. Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75 % seines Vermögens in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen mit Sitz oder bedeutender Geschäftstätigkeit in Lateinamerika.

Der Fonds wählt Unternehmen aus allen Branchen bzw. Wirtschaftssektoren aus, von denen angenommen wird, dass sie gute Chancen für einen Anstieg des Aktienkurses bieten. Es gibt zwar keine Größenbeschränkung, die Anlage konzentriert sich aber tendenziell auf größere Unternehmen, die im MSCI EM Latin America 10/40 Index enthalten sind.

Der MSCI EM Latin American 10/40 Index soll die Aktienperformance von großen und mittleren Unternehmen in fünf Schwellenländern in Lateinamerika (Brasilien, Chile, Kolumbien, Mexiko und Peru) messen. Der Index umfasst derzeit etwa 100 Unternehmen und ist so konzipiert, dass er den für den Fonds geltenden regulatorischen Rahmen widerspiegelt. Er bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Fondsperformance gemessen und über einen bestimmten Zeitraum hinweg bewertet wird.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 65 Unternehmen, darunter möglicherweise auch Aktien einiger Unternehmen, die nicht im Index enthalten sind.

Der Fonds kann in andere Wertpapiere (einschließlich festverzinslicher Wertpapiere) und Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), investieren, wenn dies als angemessen erachtet wird.

Der Fonds kann zudem Geldmarktinstrumente, Einlagen und geldnahe Instrumente halten.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Wertentwicklung der Nettothesaurierungsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle Latin America Fund stieg in den zwölf Monaten zum 7. März 2021 von 218,10 Pence auf 220,59 Pence. Der in Pfund Sterling berechnete Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge -2,61 %. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum -14,08 %. (Zur Information: Der MSCI EM Latin America 10/40 Index verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Ertrag von -14,00 %.)

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Die lateinamerikanischen Aktien waren während der zwölf Monate zum 7. März leicht rückläufig. Der Berichtszeitraum begann mit hohen Marktwertverlusten durch die Ausbreitung des Coronavirus und die damit verbundenen Beschränkungen der wirtschaftlichen Aktivitäten. Eine beispiellose

Expansionspolitik der weltweiten Zentralbanken trug zur Unterstützung der Liquidität des Finanzsystems bei und verließ den Finanzmärkten Auftrieb. Die anschließende stetige Verbesserung der Wirtschaftsaktivität während der Lockerung der Lockdown-Maßnahmen und der Einführung verschiedener Impfstoffe gegen Ende des Berichtszeitraums trugen ebenfalls dazu bei.

Brasilien zählte zu den schwächsten Märkten aufgrund der rapiden Verbreitung des Virus, eines starken Abverkaufs beim Ölpreis und eines schwachen Reals. Während sich die BIP-Daten im zweiten Quartal als wesentlich schwächer als erwartet erwiesen, zeigten kurzfristige Datenpunkte eine stetige Verbesserung. Die politischen Nachrichtenströme brachten in den Sommermonaten jedoch weitere Volatilität mit sich, da Rufe nach einer Lockerung der Begrenzung öffentlicher Ausgaben Befürchtungen hinsichtlich der finanzpolitischen Perspektiven weckten. Die Aktien erholten sich jedoch rasch dank der anhaltenden wirtschaftlichen Erholung. Im dritten Quartal verzeichnete das BIP einen Rekordanstieg, bevor ein neuer Höchststand der Virusinzidenzen und Befürchtungen hinsichtlich des Inflationsdrucks den Markt am Ende der Berichtsperiode schwächten.

Mexikanische Aktien begannen den Berichtszeitraum besonders schwach, erholten sich jedoch und überflügelten letztlich die Benchmark. Steigende Virusfälle und die Lockdown-Beschränkungen ließen die Produktionsfähigkeit einbrechen und die Arbeitslosigkeit steigen. Eine Herabstufung des Kreditratings untergrub das Vertrauen zusätzlich. Trotz eines BIP-Rückgangs im zweiten Quartal erholten sich die Aktien, als die Zentralbank die Zinssätze auf das niedrigste Niveau seit vier Jahren senkte. Die zögerliche Erholung im verarbeitenden Gewerbe, die im zweiten Quartal begonnen hatte, beschleunigte sich und setzte sich bis zum Ende des Berichtszeitraums fort, was eine sechs aufeinanderfolgende Monate andauernde Expansion kennzeichnete. Zum Ende des Berichtszeitraums schwächelten die Aktienmärkte jedoch unter dem Einfluss verschlechternder Virustrends und der Schwäche des Pesos.

Die Andenregion entwickelte sich am besten und Argentinien, Chile und Peru erzielten allesamt zweistellige Renditen. Da diese Märkte stark von den Rohstoffindustrien abhängig sind, trübte der Nachfrageeinbruch bei den Rohstoffen anfangs die Stimmung. Später konnten sich die Rohstoffpreise jedoch erholen, unterstützt durch die allmähliche Erholung der Wirtschaftsaktivität und Hoffnungen, dass die Impfstoffe eine Rückkehr zur Normalität beschleunigen können. Argentinien profitierte außerdem vom Optimismus hinsichtlich der Neuverhandlung der nationalen Schulden zwischen der Regierung und ihren Kreditoren. Kolumbien erbrachte die schlechteste Leistung in der Region angesichts düsterer Wirtschaftsdaten und Sorgen um die Ölproduktion des Landes.

Der Fonds konzentriert sich weiterhin auf langfristige Wachstumschancen, die unserer Meinung nach ungeachtet der wirtschaftlichen Umstände starke, langfristige Renditen erzielen werden. In dieser Hinsicht beteiligte sich der Fonds am Börsengang von Vasta Platform, das Online-Lerninhalte für Schulen bereitstellt. Die Lösungsplattform für Inhalte und Bildungstechnologie des Unternehmens dürfte es ihm ermöglichen, von der digitalen Transformation der Bildung zu profitieren. Das Unternehmen betreibt die größte Klinikette für Laser-Haarentfernung in Brasilien, ein Markt, der im Zuge der langfristig steigenden verfügbaren Einkommen ein erhebliches Wachstum

verzeichnet. Der Online-Möbelhändler Mobly gehörte ebenfalls zu den bemerkenswerten Neuzugängen. Mit seinem Angebot verschiedener Marken- und Eigenmarkenprodukte dürfte das gute Preis-Leistungs-Verhältnis der Angebote des Unternehmens für ein schnelles Wachstum im brasilianischen Markt sorgen.

Zu den erwähnenswerten Verkäufen zählen Unternehmen, die infolge von COVID-19 grundlegenden Herausforderungen ausgesetzt sind. Wir verkauften daher den brasilianischen Einzelhändler Companhia Brasileira de Distribuição (GPA) und den chilenischen Verwalter von Einkaufszentren Parque Arauco. Restaurantbetreiber Alsea wurde ebenfalls abgestoßen, da sich das Laufkundschaftsgeschäft nach der Coronavirus-Pandemie wahrscheinlich längere Zeit nicht erholen wird. Die Fluggesellschaft Copa wurde ebenfalls verkauft. Wir erkennen zwar Potenzial für einen Aufschwung bei Reisen innerhalb von Brasilien, doch Copa ist besonders dem internationalen Reiseverkehr ausgesetzt, dessen Wiederbelebung unserer Ansicht nach länger auf sich warten lassen dürfte.

Lateinamerikanische Aktien stehen weiterhin vor Herausforderungen im Zusammenhang mit COVID, da die Volkswirtschaften der Region von dem wirtschaftlichen Abschwung betroffen sind. Nichtsdestotrotz erkennen wir frühe Anzeichen einer Erholung. Jede Volkswirtschaft muss individuell bewertet werden, indem ihr einzigartiger Platz in den politischen, monetären und BIP-Wachstumszyklen sowie ihre Abhängigkeit von Rohstoffen, die von Land zu Land unterschiedlich ist, bewertet wird.

In Bezug auf die Handelsspannungen ist Lateinamerika im Vergleich zu anderen Regionen der Welt relativ geschützt, da einige seiner Volkswirtschaften relativ geschlossen sind und sich die Exporte größtenteils auf Rohstoffe beziehen, die weniger den Zöllen ausgesetzt sind.

Die Aussichten für die brasilianische Wirtschaft sind durch die Ängste bezüglich des Virus erheblich beeinträchtigt worden. Die Pandemie hatte negative Auswirkungen auf das Wirtschaftswachstum und die Durchführung weiterer politischer Reformen. Weitere Risiken, die überwacht werden müssen, sind die politischen Spannungen. Wir suchen jedoch weiterhin nach Gelegenheiten und langfristigen Wachstumstrends im Verbraucher- und Technologiesektor. Wir glauben, dass das Verbraucherkreditgeschäft ein Wachstumspotenzial aufweist, da das Bankwesen mithilfe der Technologie demokratisiert wird, sodass der Anteil der Bevölkerung, die keinen Zugang zu Bankleistungen hat, stetig zurückgeht.

Mexiko wird weiterhin durch politische Unsicherheit belastet, was zu einer Verstärkung der Besorgnis der Anleger geführt hat. Wir schätzen die Zukunft der Handelsbeziehungen zwischen den USA und Mexiko konstruktiv ein. Darüber hinaus dürfte das verarbeitende Gewerbe in Mexiko Marktanteile gewinnen, wenn mehr Unternehmen ihre Lieferketten weiter diversifizieren.

In der Andenregion hat Argentinien die Auswirkungen der finanz- und geldpolitischen Ungleichgewichte zu spüren bekommen. Wir haben derzeit das Engagement in inländischen Aktien angesichts der Bedenken hinsichtlich des Defizits, der Inflation sowie der Abwertung der Währung des Landes begrenzt. Insgesamt liegt der Schwerpunkt des Fonds weiterhin auf langfristigen Wachstumstrends, Qualitätsunternehmen, die wahrscheinlich Marktanteile gewinnen werden, und diversifizierten Bottom-up-Gelegenheiten.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | Erläuterungen | Angepasst | |
|---|---------------|--------------|----------------|
| | | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Ertrag | | | |
| Nettokapitalgewinn/(-verlust) | 2 | 8.333 | (38.719) |
| Erlös | 3 | 5.125 | 10.713 |
| Aufwand | 4 | (3.091) | (4.547) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten | 5 | – | (4) |
| Nettoerlös vor Steuern | | 2.034 | 6.162 |
| Besteuerung | 6 | (292) | (755) |
| Nettoerlöse nach Steuern | | 1.742 | 5.407 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | | 10.075 | (33.312) |
| Ausschüttungen** | 7 | (1.744) | (5.437) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit | | 8.331 | (38.749) |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | Angepasst | |
|--|--------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 299.134 | 412.507 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen** | 103.255 | 158.223 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen** | (110.531) | (237.820) |
| | (7.276) | (79.597) |
| Verwässerungsanpassung | 12 | 122 |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)** | 8.331 | (38.749) |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 1.752 | 4.851 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 301.953 | 299.134 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

BILANZ

zum 7. März 2021

| | Erläuterungen | 2021 | 2020 |
|--|---------------|----------|---------|
| | | £000 | £000 |
| Aktiva: | | | |
| Anlagevermögen: | | | |
| Anlagen | | 297.063 | 276.846 |
| Umlaufvermögen: | | | |
| Forderungen | 8 | 13.289 | 5.106 |
| Sicht- und Bankguthaben | | 7.671 | 8.095 |
| Zahlungsmitteläquivalente*** | | 6.534 | 18.102 |
| Aktiva, insgesamt | | 324.557 | 308.149 |
| Passiva: | | | |
| Anlageverbindlichkeiten | | (1) | – |
| Kreditoren: | | | |
| Überziehungskredite | | (4.394) | (270) |
| Sonstige Kreditoren | 9 | (18.209) | (8.745) |
| Passiva, insgesamt | | (22.604) | (9.015) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | | 301.953 | 299.134 |

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Ausschüttung von Gewinnanteilen in Pence pro Anteil | | | | | |
|--|--------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | | | | | |
| Ausschüttungszeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 | |
| Gruppe 1 | | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,1590 | – | 0,1590 | 2,0193 | |
| Gruppe 2 | | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.03.2021 | – | 0,1590 | 0,1590 | 2,0193 | |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,1590 | 2,0193 | |

***Der Gesamtwert der Anlagen in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle Latin America Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse 2 – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,5445 | – | 1,5445 | 4,0503 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,5204 | 1,0241 | 1,5445 | 4,0503 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,5445 | 4,0503 |

Klasse X – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 1,5653 | – | 1,5653 | 2,7135 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,6653 | 0,9000 | 1,5653 | 2,7135 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,5653 | 2,7135 |

Klasse Z – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,6701 | – | 0,6701 | 1,5668 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,3095 | 0,3606 | 0,6701 | 1,5668 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,6701 | 1,5668 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.

Threadneedle Latin America Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | | | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | | |
|--|----------------------------------|------------|------------|----------------------------------|------------|-------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 213,99 | 243,25 | 261,20 | 240,50 | 271,71 | 289,96 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 10,93 | (24,85) | (13,93) | 12,43 | (28,03) | (15,38) |
| Betriebskosten (p) | (3,46) | (4,41) | (4,02) | (2,50) | (3,18) | (2,87) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 7,47 | (29,26) | (17,95) | 9,93 | (31,21) | (18,25) |
| Ausschüttungen (p) | (0,16) | (2,02) | (3,29) | (1,54) | (4,05) | (5,30) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 0,16 | 2,02 | 3,29 | 1,54 | 4,05 | 5,30 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 221,46 | 213,99 | 243,25 | 250,43 | 240,50 | 271,71 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,28 | 0,47 | 0,52 | 0,31 | 0,53 | 0,58 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 3,49 | (12,03) | (6,87) | 4,13 | (11,49) | (6,29) |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 35.319 | 39.303 | 56.823 | 234.563 | 226.061 | 314.532 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 15.948.307 | 18.366.754 | 23.360.248 | 93.663.105 | 93.996.899 | 115.759.137 |
| Betriebskosten (%)** | 1,70 | 1,70 | 1,69 | 1,09 | 1,09 | 1,08 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,14 | 0,18 | 0,21 | 0,14 | 0,18 | 0,21 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 250,02 | 282,98 | 263,19 | 282,48 | 316,86 | 293,64 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 152,15 | 218,10 | 211,51 | 171,05 | 245,11 | 235,19 |
| | Klasse X – Thesaurierungsanteile | | | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 100,85 | 112,98 | 119,53 | 82,70 | 93,27 | 99,35 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 5,25 | (12,02) | (6,46) | 4,29 | (9,66) | (5,26) |
| Betriebskosten (p) | (0,09) | (0,11) | (0,09) | (0,72) | (0,91) | (0,82) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 5,16 | (12,13) | (6,55) | 3,57 | (10,57) | (6,08) |
| Ausschüttungen (p) | (1,57) | (2,71) | (3,09) | (0,67) | (1,57) | (1,98) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 1,57 | 2,71 | 3,09 | 0,67 | 1,57 | 1,98 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 106,01 | 100,85 | 112,98 | 86,27 | 82,70 | 93,27 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,13 | 0,23 | 0,24 | 0,11 | 0,18 | 0,20 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 5,12 | (10,74) | (5,48) | 4,32 | (11,33) | (6,12) |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 4.387 | 4.236 | 223 | 27.684 | 29.534 | 40.929 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 4.138.559 | 4.200.888 | 197.394 | 32.091.563 | 35.712.206 | 43.884.360 |
| Betriebskosten (%)** | 0,09 | 0,09 | 0,08 | 0,91 | 0,91 | 0,90 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,14 | 0,18 | 0,21 | 0,14 | 0,18 | 0,21 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 119,41 | 132,24 | 122,03 | 97,28 | 108,84 | 100,78 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 71,76 | 102,78 | 97,25 | 58,82 | 84,28 | 80,62 |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

Threadneedle Latin America Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITALGEWINN/(-VERLUST)

Der Nettokapitalzuwachs/(-verlust) im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------|-------|----------|
| | £000 | £000 |
| Nicht-derivative Wertpapiere | 9.316 | (38.510) |
| Devisenterminkontrakte | 13 | 204 |
| Sonstige Verluste | (989) | (406) |
| Transaktionskosten | (7) | (7) |
| Nettokapitalgewinn/(-verlust) | 8.333 | (38.719) |

3 ERLÖS

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|-------|--------|
| | £000 | £000 |
| Ausländische Dividenden | 5.094 | 10.472 |
| Zinsen auf kurzfristige Anlagen | – | 37 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 31 | 204 |
| Gesamterlös | 5.125 | 10.713 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (2.818) | (4.136) |
| Registrierungsgebühren | (154) | (232) |
| | (2.972) | (4.368) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (33) | (48) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (71) | (115) |
| | (104) | (163) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (7) | (7) |
| Prüfungsgebühren | (8) | (9) |
| | (15) | (16) |
| Gesamte Aufwendungen* | (3.091) | (4.547) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 FÄLLIGE ZINSEN UND ÄHNLICHE KOSTEN

| | 2021 | 2020 |
|---|------|------|
| | £000 | £000 |
| Zinszahlungen | – | (4) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten gesamt | – | (4) |

6 BESTEUERUNG

| | 2021 | Angepasst 2020* |
|---|-------|--------------------|
| | £000 | £000 |
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Ausländische Steuer | (292) | (755) |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 6b) | (292) | (755) |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | (292) | (755) |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 2.034 | 6.162 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standard Körperschaftsteuersatz von 20 % | (407) | (1.232) |
| Auswirkungen von: | | |
| Nicht zu versteuerten Erlöse | 790 | 1.343 |
| Ausländische Steuer | (292) | (755) |
| Aufwand für Auslandssteuern | 41 | 121 |
| Überplanmäßige Ausgaben* | (424) | (226) |
| Umtauschübertrag aus Kapital | – | (6) |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 6a) | (292) | (755) |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

Der Fonds hat einen Aktivposten von 12.479.342 Pfund Sterling (2020: 12.055.142 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

7 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | Angepasst | |
|--|-----------|-------|
| | 2021 | 2020* |
| | £000 | £000 |
| Endgültig | 1.752 | 4.852 |
| | 1.752 | 4.852 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe* | 280 | 1.361 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe* | (288) | (776) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 1.744 | 5.437 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 1.742 | 5.407 |
| Umtauschgleich* | 2 | 30 |
| Ausschüttungen gesamt | 1.744 | 5.437 |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil sind in der Tabelle auf Seiten 192 bis 193 aufgeführt.

8 FORDERUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|--------|-------|
| | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 10.879 | 316 |
| Ausstehender Erlös aus Verkäufen | 2.180 | 3.968 |
| Antizipative Aktiva | 230 | 822 |
| Debitoren, insgesamt | 13.289 | 5.106 |

9 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 | 2020 |
|--|----------|---------|
| | £000 | £000 |
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (553) | (360) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (15.408) | (6.064) |
| Antizipative Passiva | (17) | (21) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (321) | (390) |
| Fällige Körperschaftsteuer | (1.910) | (1.910) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (18.209) | (8.745) |

10 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

11 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 8 und 9 aufgeführt.

An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 9 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

12 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle Latin American Fund gibt es gegenwärtig vier Anteilklassen: Klasse 1, Klasse 2, Klasse X und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

| Jährliche Verwaltungsgebühren | |
|-------------------------------|--------|
| Anteilkategorie 1 | 1,50 % |
| Anteilkategorie 2 | 1,00 % |
| Anteilkategorie X | k. A.* |
| Anteilkategorie Z | 0,75 % |

Threadneedle Latin America Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Registrierungsgebühren

| | |
|----------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 0,150 % |
| Anteilklasse 2 | 0,035 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |
| Anteilklasse Z | 0,110 % |

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seite 194 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 192 bis 193 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|---|--------------|
| Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 18.366.754 |
| Ausgegebene Anteile | 21.184.805 |
| Zurückgenommene Anteile | (23.225.601) |
| Nettoumwandlungen | (377.651) |
| Schlussanteile | 15.948.307 |
| Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 93.996.899 |
| Ausgegebene Anteile | 22.240.303 |
| Zurückgenommene Anteile | (22.559.995) |
| Nettoumwandlungen | (14.102) |
| Schlussanteile | 93.663.105 |
| Klasse X – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 4.200.888 |
| Ausgegebene Anteile | 906 |
| Zurückgenommene Anteile | (63.235) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 4.138.559 |
| Klasse Z – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 35.712.206 |
| Ausgegebene Anteile | 5.542.395 |
| Zurückgenommene Anteile | (10.178.370) |
| Nettoumwandlungen | 1.015.332 |
| Schlussanteile | 32.091.563 |

13 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Ein Marktanstieg von 5 % hätte, angewendet auf den Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 4,84 % und umgekehrt zur Folge (2020: 4,44 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|----------------------|-------------|
| Währung 2021 | £000 |
| Brasilianischer Real | 169.250 |
| Kanadischer Dollar | 3.928 |
| Chilenischer Peso | 3.438 |
| Euro | 3.885 |
| Mexikanischer Peso | 33.337 |
| US-Dollar | 90.999 |
| Währung 2020 | £000 |
| Brasilianischer Real | 167.876 |
| Kanadischer Dollar | 1.670 |
| Chilenischer Peso | 8.472 |
| Euro | 1 |
| Mexikanischer Peso | 31.658 |
| US-Dollar | 94.084 |

Analyse der Währungssensitivität

Der Fonds hat ein wesentliches Engagement in folgenden Währungen. Die Tabelle zeigt, wie der Fondswert auf der Grundlage der Währungsschwankung (entsprechend der Währungsschwankung im Geschäftsjahr) steigen oder fallen wird.

| Währung | Währungs- schwankung | Fondsbewe- gung |
|----------------------|-------------------------|--------------------|
| Währung 2021 | % | % |
| Brasilianischer Real | 30,69 | 17,20 |
| Mexikanischer Peso | 12,14 | 1,34 |
| US-Dollar | 6,22 | 1,87 |
| Währung 2020 | % | % |
| Brasilianischer Real | 19,05 | 10,81 |
| Mexikanischer Peso | 3,02 | 0,31 |
| US-Dollar | 0,97 | 0,29 |

Kredit-/Gegenparteirisiko

Zum Bilanzstichtag sind keine Engagements aus Derivaten oder Sicherheiten offenzulegen (2020: dito).

Der Fonds hat weder im aktuellen noch im vorherigen Jahr von den Gegenparteien des Fonds verpfändete Sicherheiten gehalten.

Zinsrisiko

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| | Variabel verzinsliche Finanzanla- gen | Festver- zinsliche Finanzanla- gen | Nicht verzinsliche Finanzanla- gen | Gesamt |
|----------------------|---|--|--|-------------|
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Brasilianischer Real | – | – | 173.055 | 173.055 |
| Kanadischer Dollar | – | – | 4.388 | 4.388 |
| Chilenischer Peso | – | – | 3.438 | 3.438 |
| Euro | – | – | 3.885 | 3.885 |
| Mexikanischer Peso | – | – | 34.235 | 34.235 |
| Pfund Sterling | – | – | 13.246 | 13.246 |
| US-Dollar | 7.671 | 6.534 | 78.292 | 92.497 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Brasilianischer Real | 6.595 | – | 162.228 | 168.823 |
| Kanadischer Dollar | – | – | 1.670 | 1.670 |
| Chilenischer Peso | – | – | 8.472 | 8.472 |
| Euro | 1 | – | – | 1 |
| Mexikanischer Peso | – | – | 31.658 | 31.658 |
| Pfund Sterling | – | – | 1.996 | 1.996 |
| US-Dollar | 1.499 | 18.102 | 75.928 | 95.529 |
| | Variabel verzinsliche Finanzver- bindlich- keiten | Festverz- insliche Finanzver- bindlich- keiten | Nicht verz- insliche Finanzver- bindlich- keiten | Gesamt |
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Brasilianischer Real | (50) | – | (3.755) | (3.805) |
| Kanadischer Dollar | – | – | (460) | (460) |
| Mexikanischer Peso | – | – | (898) | (898) |
| Pfund Sterling | (4.344) | – | (11.786) | (16.130) |
| US-Dollar | – | – | (1.498) | (1.498) |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Brasilianischer Real | – | – | (947) | (947) |
| Pfund Sterling | (270) | – | (6.353) | (6.623) |
| US-Dollar | – | – | (1.445) | (1.445) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

Threadneedle Latin America Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Risiken in Verbindung mit Derivaten

Derivate, einschließlich Devisenterminkontrakten, werden eingesetzt, wenn sie die kostengünstigste und effizienteste Methode darstellen, ein Engagement einzugehen. Hierdurch erhöht sich das Risiko für den Fonds und die Volatilität kann höher ausfallen. Alle offenen Positionen werden regelmäßig vom Fondsmanager überprüft. Im Abrechnungszeitraum ging der Fonds verschiedene Devisenterminkontrakte ein. Diese Kontrakte verpflichten den Fonds zur späteren Lieferung bzw. Entgegennahme von Assets und Verbindlichkeiten, normalerweise drei Monate später, zu bei Kontraktabschluss festgelegten Kursen.

Am 7. März 2021 verfügte der Fonds über offene Devisenterminkontrakte mit einem Vermögenswert von Null Pfund Sterling (2020: Null Pfund Sterling) und einem Haftungswert von 1.000 Pfund Sterling (2020: Null Pfund Sterling).

14 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kurstdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| Bewertungsmethode | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | Aktiva £000 | Passiva £000 | Aktiva £000 | Passiva £000 |
| Ebene 1* | 303.597 | – | 294.948 | – |
| Ebene 2 | – | (1) | – | – |
| | 303.597 | (1) | 294.948 | – |

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

15 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

16 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

7. März 2021

| Kauf | Wert | | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|------------|-------------|-----------|---------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 | % | £000 |
| Aktien | 157.842 | 167 | 0,11 | 32 | 0,02 | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 50.551 | – | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 160 | – | – | – | – | – |
| Gesamt | 208.553 | 167 | | 32 | | |

Käufe insgesamt, brutto:

208.752

| Verkäufe | Wert | | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|------------|-------------|-----------|---------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 | % | £000 |
| Aktien | 147.423 | 153 | 0,10 | 31 | 0,02 | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 60.094 | – | – | – | – | – |
| Gesamt | 207.517 | 153 | | 31 | | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

207.333

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

| | |
|--------------|--------|
| Provisionen: | 0,12 % |
| Steuern: | 0,02 % |

07.03.2020

| Kauf | Wert | | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|------------|-------------|-----------|---------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 | % | £000 |
| Aktien | 248.910 | 223 | 0,09 | 52 | 0,02 | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 86.722 | – | – | – | – | – |
| Gesamt | 335.632 | 223 | | 52 | | |

Käufe insgesamt, brutto:

335.907

| Verkäufe | Wert | | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|------------|-------------|-----------|---------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 | % | £000 |
| Aktien | 340.308 | 379 | 0,11 | 77 | 0,02 | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 73.052 | – | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 866 | – | – | – | – | – |
| Gesamt | 414.226 | 379 | | 77 | | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

413.770

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

| | |
|--------------|--------|
| Provisionen: | 0,15 % |
| Steuern: | 0,03 % |

Portfoliotransaktionskosten entstehen dem Fonds beim Kauf und Verkauf zugrunde liegender Anlagen. Sie variieren je nach Anlagenklasse, Börsenland und Ausführungsmethode.

Diese Kosten können entweder als direkte oder als indirekte Transaktionskosten klassifiziert werden:

Direkte Transaktionskosten: Maklerprovisionen, Gebühren und Steuern.

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Um bestehende Anleger vor den Auswirkungen der Verwässerung zu schützen, werden Portfoliotransaktionskosten, die infolge des Kaufs und Verkaufs von Anteilen des Fonds durch Anleger entstehen, von diesen Anlegern über eine „Verwässerungsanpassung“ auf den Preis, den sie zahlen oder erhalten, wiedererlangt.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,18 % (7. März 2020: 0,19 %), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

17 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträge für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens umgegliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgegliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

| AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS | Zuvor berichtet | | Angepasst 2020 |
|-------------------------------|-----------------|-------------|----------------|
| | 2020 | Anpassungen | |
| | £000 | £000 | £000 |
| Ausschüttungen | (5.407) | (30) | (5.437) |
| Nettoauswirkung | | (30) | |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

| | Zuvor berichtet | | Angepasst 2020 |
|---|-----------------|-------------|----------------|
| | 2020 | Anpassungen | |
| | £000 | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 165.359 | (7.136) | 158.223 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (244.986) | 7.166 | (237.820) |
| | (79.627) | 30 | (79.597) |

Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)

| | | | |
|--|----------|------|----------|
| | (38.719) | (30) | (38.749) |
|--|----------|------|----------|

Auswirkung auf das den Anteilhabern zuzurechnende Nettovermögen

–

Threadneedle Latin America Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

| | Zuvor berichtet 2020 £000 | Anpassungen £000 | Angepasst 2020 £000 |
|----------------------------------|------------------------------------|---------------------|---------------------------|
| Erläuterung 6 BESTEUERUNG | | | |
| Überplanmäßige Ausgaben | (232) | 6 | (226) |
| Umtauschübertrag aus Kapital | – | (6) | (6) |
| Nettoauswirkung | | – | |

| | Zuvor berichtet 2020 £000 | Anpassungen £000 | Angepasst 2020 £000 |
|--|------------------------------------|---------------------|---------------------------|
| Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN | | | |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 1.385 | (24) | 1.361 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe | (830) | 54 | (776) |
| Nettoauswirkung | | 30 | |
| Umtauschgleich | – | 30 | 30 |

18 EREIGNIS NACH DEM BILANZSTICHTAG

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Nettorücknahmen zwischen dem am 7. März 2021 abgelaufenen Geschäftsjahr und dem 21. Juni 2021 als prozentualen Anteil am Schluss-NIW für Anteilklassen mit wesentlichen Bewegungen. Die Nettorücknahmen von Anteilen wurden am 28. Juni erneut überprüft, wobei seit dem 21. Juni keine wesentlichen Bewegungen festgestellt wurden. Diese Änderung spiegelt Bedingungen wider, die nach dem Geschäftsjahresende eingetreten sind, und wird daher als ein sich nicht anpassendes Ereignis betrachtet.

| Anteilklasse | % Änderung |
|----------------------------------|------------|
| Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | (17,06) |

Threadneedle Emerging Market Bond Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Erträgen, verbunden mit der Aussicht auf ein gewisses langfristiges Kapitalwachstum. Er ist bestrebt, die Wertentwicklung des J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global (EMBI Global) nach Abzug der Gebühren zu übertrafen, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Anleihen, die von staatlichen Emittenten (oder halbstaatlichen Institutionen) in Schwellenländern und Unternehmen mit Sitz oder bedeutender Geschäftstätigkeit in diesen Ländern.

Als Schwellenländer betrachtet der Fonds die Länder, die von der Weltbank, den Vereinten Nationen oder dem EMBI Global als Entwicklungs- bzw. Schwellenländer eingestuft wurden. Der Fonds kann Anleihen mit beliebiger Kreditqualität auswählen, einschließlich Anleihen mit einem Rating unter Investment Grade oder ohne Rating. Die Anleihen lauten in der Regel auf US-Dollar. Aufgrund des vermutlich höheren Risikos in Verbindung mit der Anlage in Anleihen von Schuldern aus Schwellenländern bieten diese Anleihen typischerweise höhere Renditen als die stabileren Anleihen aus Industrieländern.

Der Fonds kann auch in andere Wertpapiere (darunter Anleihen aus Industrieländern), Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente sowie in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), wenn dies als angemessen erachtet wird.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der EMBI Global gilt als geeigneter Maßstab für die Performance von auf US-Dollar lautenden Schwellenmarktanleihen, die von staatlichen Emittenten und halbstaatlichen Institutionen begeben werden. Er bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Fondsperformance gemessen und über einen bestimmten Zeitraum hinweg bewertet wird.

Der Gesamttrag des Fonds in Sterling für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge -6,75%. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum -5,93%. (Zur Information: Der JPM Emerging Markets Bonds Global Index verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Gesamttrag von -7,73%.)

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Die Schwellenmarktanleihen verzeichneten während der 12 Monate bis zum 7. März 2021 eine positive Rendite. Die Vermögensklasse erlebte einen turbulenten Periodenbeginn, als der Coronavirus-Ausbruch in China sich in der ganzen Welt verbreitete und Maßnahmen zur Kontrolle der Ausbreitung des Virus Städte, Regionen und sogar ganze Länder nahezu lähmten. Die Anlagenklasse wurde gestützt, als die Zentralbanken mit einer beispiellosen Welle geld- und fiskalpolitischer Anreize reagierten und somit zur Aufrechterhaltung der Liquidität des Finanzsystems und der Stärkung des Anlegervertrauens beitrugen. Die Stimmung verbesserte sich weiter, als die Lockdowns gelockert und die Wirtschaft wieder geöffnet wurden. Die Schwellenmärkte profitierten vom Rückenwind eines schwachen Dollars und steigenden Rohstoffpreisen. Der Risikopessimismus schwächte sich im Frühjahr erneut ab, da ein Wiederauflockern der COVID-19-Infektionen Bedenken hervorrief, erholte sich jedoch im November, als Anleger aufgrund positiver Nachrichten über Impfstoffe, des Erfolgs von Joe Biden in der US-Wahl und weiterer Konjunkturmaßnahmen in Form eines Ende Dezember in Kraft getretenen US-Anreizpakets in Höhe von 900 Mrd. USD Mut schöpften.

Schwellenmarktanleihen schwächelten zum Ende des Berichtszeitraums, als der „Reflexionshändel“ an Fahrt aufnahm. Renditen der Staatsanleihen aus den Kernländern stiegen angesichts der Erwartungen, dass wiederbelebtes Wachstum die Inflation in die Höhe treiben könnte. Unterdessen bereiteten steigende Covid-19-Fallzahlen und das langsame Fortschreiten der Impfkampagnen in Schwellenländern der Anlageklasse weitere Probleme. Die Zentralbanken standen während des Berichtszeitraums stark im Mittelpunkt. Die US-Notenbank senkte ihren Leitzins wieder auf nahezu null und versprach unbegrenzte geldpolitische Stimulationsmaßnahmen, was den Dollar schwächeln ließ. Politische Entscheidungsträger in den Schwellenländern reagierten ebenfalls mit einer Welle von Zinssenkungen, um die Auswirkungen der Pandemie abzufedern, während Regierungen finanzielle Anreizprogramme ankündigten. Im Verlauf des Berichtszeitraums gab es Anzeichen, dass der Markt das Ende seines Lockungszyklus erreichen könnte, und die meisten Zentralbanken entschieden, die Zinssätze unverändert zu lassen. Die Türkei war allerdings eine erwähnenswerte Ausnahme. Die Zentralbank erhöhte den Zinssatz Ende 2020 in dem Bemühen, dem Inflationsdruck zu begegnen. Seit dem Abverkauf im März ergriff sie somit als erstes Schwellenland diese Maßnahme.

In Brasilien blieb der Real schwach, da politische Fragen die zaghaften Anzeichen einer Konjunkturerholung überwogen. Umfangreiche Konjunkturmaßnahmen führten zu Bedenken hinsichtlich des Defizits, während der Rücktritt hoher Wirtschaftsfunktionäre Zweifel am Engagement der Regierung für ihre Reformagenda aufkommen ließ. Im dritten Quartal verzeichnete das BIP einen Rekordanstieg, bevor ein neuer Höchststand der Virusinzidenzen und Befürchtungen hinsichtlich des Inflationsdrucks die Stimmung gegen Ende der Berichtsperiode beeinträchtigte.

Die argentinischen Vermögenswerte waren aufgrund der Besorgnis über möglicherweise bevorstehende Zahlungsausfälle im Vorfeld wichtiger Verhandlungen mit dem Internationalen Währungsfonds und den Gläubigern über eine Umschuldung von 65 Milliarden US-Dollar volatil. Lokale Anleihen erhielten jedoch im August durch den Abschluss einer Umstrukturierungsvereinbarung Auftrieb. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde die Anlegerstimmung trotz der Bemühungen der Regierung zur Stabilisierung der Währung von Befürchtungen einer möglichen Abwertung des Peso getrübt. Sorgen um Argentinens Finanzen traten ebenfalls zutage, nachdem bekannt geworden war, dass die Staatsschulden nun die Höhe des nationalen BIPs erreicht haben. Mexiko wurde von COVID-19 hart getroffen, als die Wirtschaft der USA, dem wichtigsten Handelspartner, in eine Rezession geriet. Eine Herabstufung des Kreditratings im April untergrub das Anlegervertrauen, während sich verschlechternde Virustendenzen und die Schwächung des Pesos die Stimmung später im Berichtszeitraum trübten. Positiv ist jedoch, dass sich die zögerliche Erholung im verarbeitenden Gewerbe, die im zweiten Quartal begonnen hatte, beschleunigte und sich bis zum Ende des Berichtszeitraums fortsetzte, was eine sechs aufeinanderfolgende Monate andauernde Expansion kennzeichnete. Die türkische Lira blieb sowohl gegenüber dem Euro als auch gegenüber dem US-Dollar unter Druck, was auf negative Realisierungen, ein wachsendes Leistungsbilanzdefizit und das schwindende Vertrauen in die Finanzpolitik der Regierung zurückzuführen ist.

Russlands Zulassung eines Impfstoffs gegen den Coronavirus im August und Plane, ein groß angelegtes Impfprogramm zu beginnen, wurden angesichts der Schnelligkeit der Entwicklung des Virus und des Mangels an Testkiten als Vorsicht aufgenommen. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde die Stimmung durch den Anstieg der Ölpreise und eine Aufwertung des Rubels aufgehellt. Die Zentralbank ließ ihren Leitzins unverändert, nachdem sich die Inflation etwas stabilisiert hatte, und gab Hinweise darauf, dass sie keine weiteren Zinssenkungen beabsichtigt.

Südafrikas Wirtschaft wurde durch zeitweilige Stromausfälle behindert, da der nationale Stromversorger die Nachfrage nicht befriedigen konnte, was Zweifel am wahrscheinlichen Tempo der Konjunkturerholung aufkommen ließ. Offizielle Daten zufolge erholte sich das BIP jedoch stark im dritten Quartal und übertraf die Erwartungen des Marktes. Auf der weniger positiven Seite ist zu vermelden, dass im Dezember infolge eines Anstiegs neuer, mit der neuen Variante des Coronavirus in Verbindung stehender Covid-19-Fälle strengere Einschränkungen verhängt wurden.

Zum Ende des Berichtszeitraums gab es gute Nachrichten von der Covid-19-Front, da die Regierung ihr Impfprogramm startete und die Anzahl der Neuinfektionen zurückging. Was die Aktivitäten in Bezug auf die Staatsanleihen betrifft, eröffneten wir Positionen in Südafrika und Panama.

Wir haben unsere Beteiligungen in Mexiko, der Türkei, Saudi-Arabien, Katar, El Salvador und Russland erhöht. Zu den reduzierten Beteiligungen zählten Peru, die Ukraine, Kroatien, Brasilien, Ägypten, die Dominikanische Republik, Pakistan, das Emirät Abu Dhabi, Oman, Sri Lanka und Paraguay. Der Fonds verkaufte die Philippinen, Honduras, die Mongolei, Nigeria und den Senegal.

Im Bereich der staatsnahen Titel eröffnete der Fonds ein Engagement in Peruschaan Penebit SBSN Indonesia und dem Königreich Saudi-Arabien und erhöhte sein Engagement im russischen Finanzministerium. Wir verkauften die Positionen im Staatsfonds von Abu Dhabi und veräußerten von der Zentralbank Bahraíns ausgestellte Sukus.

Zu den neuen Allokationen im Unternehmensanleihen-Portfolio gehörten das philippinische Konglomerat JG Summit, das Logistikunternehmen DP World aus Dubai, das Chemieunternehmen MEGlobal, das Gaspipeline-Konsortium Galaxy Pipeline Assets und das peruanische Bergbauunternehmen Volcan. Wir haben Inalum (Indonesia Asahan Aluminium), den Computerhersteller Lenovo, das Petrochemie-Unternehmen Braskem, das Telekommunikationsunternehmen Millicom und den philippinischen Energieversorger SMC Global Power aufgestockt.

In der Öl- und Gasindustrie eröffneten wir eine Position in Petronas und erhöhten die Beteiligungen an Pemex (Petroles Mexicanos). Wir reduzierten die Allokation in Sinopec und veräußerten die Positionen in Gazprom, CNOOC und dem indonesischen Unternehmen Pertamina. Anderorts reduzierten wir die Beteiligungen an Südafrikas nationalem Stromversorger Eskom, dem Agrarindustrienternehmen Syngenta und Indonesiens PLN (Perusahaan Listrik Negara) und verkauften die Positionen in der japanischen Liquid Telecom und dem mexikanischen Zementhersteller Cemex. Bei den Bergbauunternehmen verkauften wir CODECO (Corporacion Nacional del Cobre de Chile), Metinvest und Vale. Die Bewertungen der Rentenwerte aus Schwellenmärkten, insbesondere im Umfeld der Staatsanleihen und in Bereichen mit niedrigerer Qualität, erscheinen im Verhältnis zur historischen Bandbreite immer noch günstig, allerdings nur marginal. Ein Großteil der Verzerrung aus dem Jahr 2020 wurde bereits korrigiert, da die Mittelzuflüsse in die Anlagenklasse sich erhöht haben und die globale Risikoneigung sich stabilisiert hat. Die Primärmärkte haben sich für breite Teile der Anlegergemeinschaft als zugänglich erwiesen und multilaterale Kreditgeber haben sich bei der Bereitstellung von Hilfen und den damit verbundenen Bedingungen bis dato großzügig gezeigt.

Die internationalen Liquiditätsbedingungen sind bis jetzt extrem günstig geblieben. Die hochentwickelten Volkswirtschaften haben jedoch mit dem Übergang zu einer Normalisierungsphase nach den Impfungen begonnen, und die Risiken für Schwellenmarktanlagen, die sich aus der Maßgung der US-amerikanischen Geldpolitik ergeben, treten in den Vordergrund. Die Rentenmärkte (und Anleiger) der Schwellenländer verfolgen immer noch der Gedanke an die als „Taper Tantrum“ bekannte heftige Reaktion der Märkte im Jahr 2013, nachdem die US-Notenbank Fed eine Reduzierung der Anleihenkäufe bekanntgegeben hatte, und die finanzpolitische Reaktion auf Covid-19 hat in den Schwellenmärkten viele angespannte Bilanzen hinterlassen. Eine relativ moderate Kreditexpansion, eine günstige Kerninflation und eine verbesserte Außenhandelsposition sollten jedoch die auf Lokalkährung lautenden Vermögensgegenstände bis zu einem gewissen Grad isolieren.

Steigende Realrenditen in den USA bergen Risiken nicht nur für Kreditnehmer, die nicht in der Lage sind, ihre Verbindlichkeiten entweder in Lokalkährungen umzutauschen oder sie auf der Ertragskurve weiter nach oben zu schieben. Hohe Schuldenniveaus stellen Finanzierungsrisiken dar, insbesondere für kleinere und anfälliger Kreditnehmer. Wir sind weiterhin der Überzeugung, dass der Fokus auf die besten risikobereinigten Gelegenheiten in den Schwellenmärkten in Verbindung mit einem angemessenen Management des Portfoliorisikos der Schlüssel zum Erfolg bei Anlagen in Schwellenmarktanleihen ist.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Erläuterungen | Angepasst | |
|---|--------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Ertrag | | |
| Nettokapital(verlust)/-gewinn | 2 (15.847) | 17.162 |
| Erlös | 3 8.397 | 11.025 |
| Aufwand | 4 (1.877) | (2.225) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten | 5 (1) | (1) |
| Nettoerlös vor Steuern | 6 6.519 | 8.799 |
| Besteuerung | (36) | - |
| Nettoerlöse nach Steuern | 6.483 | 8.799 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | (9.364) | 25.961 |
| Ausschüttungen** | 7 (8.154) | (10.751) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit | (17.518) | 15.210 |

BILANZ

zum 7. März 2021

| Erläuterungen | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| | £000 | £000 |
| Aktiva: | | |
| Anlagevermögen: | | |
| Anlagen | 152.020 | 167.848 |
| Umlaufvermögen: | | |
| Forderungen | 8 1.969 | 4.999 |
| Sicht- und Bankguthaben | 9 3.739 | 167 |
| Zahlungsmitteläquivalente*** | 7.142 | 8.319 |
| Aktiva, insgesamt | 164.870 | 181.333 |
| Passiva: | | |
| Anlageverbindlichkeiten | - | (199) |
| Kreditoren: | | |
| Überziehungskredite | 9 - | (1.557) |
| Zahlbare Ausschüttungen | (1.930) | (2.709) |
| Sonstige Kreditoren | 10 (354) | (1.665) |
| Passiva, insgesamt | (2.284) | (6.130) |
| Den Anteilhabern zurechnendes Nettovermögen | 162.586 | 175.203 |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Den Anteilhabern zurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | Angepasst | |
|--|----------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen** | 30.881 | 22.582 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen** | (30.198) | (45.273) |
| | 683 | (22.691) |
| Verwässerungsanpassung | 207 | 21 |
| Entwicklung des den Anteilhabern zurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)** | (17.518) | 15.210 |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 4.010 | 4.147 |
| Nicht beanspruchte Ausschüttungen | 1 | - |
| Endbestand des den Anteilhabern zurechnenden Nettovermögens | 162.586 | 175.203 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Zinssausschüttung in Pence pro Anteil | Klasse 1 – Ertragsanteile | | | | |
|--|---------------------------|-------------|------------------|--|--------------------------------|
| | Ausschüttungszeitraum | Bruttoerlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
| Gruppe 1 | | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,3585 | - | 1,3585 | 1,9297 | |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,2962 | - | 1,2962 | 1,5836 | |
| Gruppe 2 | | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,8563 | 0,5022 | 1,3585 | 1,9297 | |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,7110 | 0,5852 | 1,2962 | 1,5836 | |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,6547 | 3,5133 | |

***Der Gesamtwert der Anlagen in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle Emerging Market Bond Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse 1 – Bruttoertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 2,3100 | – | 2,3100 | 3,2802 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 2,2035 | – | 2,2035 | 2,6919 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,2856 | 1,0244 | 2,3100 | 3,2802 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,2301 | 0,9734 | 2,2035 | 2,6919 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 4,5135 | 5,9721 |

Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 6,5880 | – | 6,5880 | 8,8498 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 6,4313 | – | 6,4313 | 7,4732 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 2,6762 | 3,9118 | 6,5880 | 8,8498 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 2,6176 | 3,8137 | 6,4313 | 7,4732 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 13,0193 | 16,3230 |

Klasse 2 – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 2,4855 | – | 2,4855 | 3,5153 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 2,3886 | – | 2,3886 | 2,8980 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,2201 | 1,2654 | 2,4855 | 3,5153 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,4572 | 0,9314 | 2,3886 | 2,8980 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 4,8741 | 6,4133 |

Klasse 2 – Bruttothesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 6,7933 | – | 6,7933 | 9,1298 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 6,7171 | – | 6,7171 | 7,7472 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 3,8072 | 2,9861 | 6,7933 | 9,1298 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 2,0004 | 4,7167 | 6,7171 | 7,7472 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 13,5104 | 16,8770 |

Klasse X – Bruttoertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 2,7355 | – | 2,7355 | 3,8132 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 2,6302 | – | 2,6302 | 3,1594 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 2,7355 | – | 2,7355 | 3,8132 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 2,6302 | – | 2,6302 | 3,1594 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 5,3657 | 6,9726 |

Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 3,0759 | – | 3,0759 | 4,0539 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 3,0276 | – | 3,0276 | 3,4572 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 2,1251 | 0,9508 | 3,0759 | 4,0539 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,8972 | 1,1304 | 3,0276 | 3,4572 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 6,1035 | 7,5111 |

Klasse Z – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 2,3328 | – | 2,3328 | 3,2859 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 2,2359 | – | 2,2359 | 2,7082 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,3353 | 0,9975 | 2,3328 | 3,2859 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,1242 | 1,1117 | 2,2359 | 2,7082 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 4,5687 | 5,9941 |

Klasse Z – Bruttoertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 2,1848 | – | 2,1848 | 3,0776 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 2,0941 | – | 2,0941 | 2,5364 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,4125 | 0,7723 | 2,1848 | 3,0776 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,6460 | 1,4481 | 2,0941 | 2,5364 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 4,2789 | 5,6140 |

Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 3,7275 | – | 3,7275 | 4,9652 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 3,6544 | – | 3,6544 | 4,2106 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,5078 | 2,2197 | 3,7275 | 4,9652 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,1918 | 2,4626 | 3,6544 | 4,2106 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 7,3819 | 9,1758 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.

Threadneedle Emerging Market Bond Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Ertragsanteile | | | Klasse 1 – Bruttoertragsanteile [§] | | |
|--|---|------------|------------|--|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 60,66 | 56,01 | 59,25 | 103,11 | 95,21 | 100,72 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (2,98) | 9,15 | 1,70 | (5,06) | 15,56 | 2,90 |
| Betriebskosten (p) | (0,93) | (0,99) | (0,95) | (1,58) | (1,69) | (1,62) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (3,91) | 8,16 | 0,75 | (6,64) | 13,87 | 1,28 |
| Ausschüttungen (p) | (2,65) | (3,51) | (3,99) | (4,51) | (5,97) | (6,79) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 54,10 | 60,66 | 56,01 | 91,96 | 103,11 | 95,21 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (6,45) | 14,57 | 1,27 | (6,44) | 14,57 | 1,27 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 4.082 | 5.974 | 6.452 | 46.510 | 57.116 | 66.994 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 7.545.453 | 9.849.009 | 11.519.472 | 50.578.988 | 55.393.856 | 70.365.338 |
| Betriebskosten (%)** | 1,60 | 1,61 | 1,61 | 1,60 | 1,61 | 1,61 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 60,68 | 67,22 | 61,74 | 103,15 | 114,27 | 104,95 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 52,49 | 57,87 | 57,07 | 89,23 | 98,37 | 97,01 |
| | Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile [§] | | | Klasse 2 – Ertragsanteile | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 294,08 | 257,18 | 253,91 | 109,54 | 100,68 | 106,02 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (14,76) | 41,52 | 7,42 | (5,39) | 16,48 | 3,06 |
| Betriebskosten (p) | (4,55) | (4,62) | (4,15) | (1,13) | (1,21) | (1,16) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (19,31) | 36,90 | 3,27 | (6,52) | 15,27 | 1,90 |
| Ausschüttungen (p) | (13,02) | (16,32) | (17,41) | (4,87) | (6,41) | (7,24) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 13,02 | 16,32 | 17,41 | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 274,77 | 294,08 | 257,18 | 98,15 | 109,54 | 100,68 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (6,57) | 14,35 | 1,29 | (5,95) | 15,17 | 1,79 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 31.474 | 31.259 | 30.844 | 293 | 411 | 1.477 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 11.454.560 | 10.629.550 | 11.993.171 | 298.900 | 374.983 | 1.466.898 |
| Betriebskosten (%)** | 1,60 | 1,61 | 1,61 | 1,08 | 1,09 | 1,09 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 298,57 | 308,28 | 272,53 | 109,80 | 121,10 | 110,72 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 254,47 | 265,40 | 246,41 | 94,83 | 104,03 | 102,40 |

Threadneedle Emerging Market Bond Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse 2 – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | | | Klasse X – Bruttoertragsanteile ⁵ | | |
|--|---|------------|------------|--|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 300,92 | 261,79 | 257,11 | 119,72 | 108,93 | 113,56 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (15,10) | 42,32 | 7,53 | (5,91) | 17,87 | 3,28 |
| Betriebskosten (p) | (3,17) | (3,19) | (2,85) | (0,09) | (0,11) | (0,11) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (18,27) | 39,13 | 4,68 | (6,00) | 17,76 | 3,17 |
| Ausschüttungen (p) | (13,51) | (16,88) | (17,87) | (5,37) | (6,97) | (7,80) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 13,51 | 16,88 | 17,87 | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 282,65 | 300,92 | 261,79 | 108,35 | 119,72 | 108,93 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (6,07) | 14,95 | 1,82 | (5,01) | 16,30 | 2,79 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 6.982 | 7.233 | 9.451 | 220 | 508 | 462 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 2.470.255 | 2.403.634 | 3.610.315 | 203.244 | 424.476 | 424.476 |
| Betriebskosten (%)** | 1,08 | 1,09 | 1,09 | 0,08 | 0,09 | 0,10 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 306,78 | 314,52 | 277,33 | 120,46 | 131,60 | 119,61 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 260,48 | 270,19 | 249,59 | 103,71 | 112,59 | 110,30 |
| | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | | | Klasse Z – Ertragsanteile | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 134,63 | 115,95 | 112,75 | 103,96 | 95,17 | 99,82 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (6,79) | 18,80 | 3,30 | (5,12) | 15,58 | 2,87 |
| Betriebskosten (p) | (0,11) | (0,12) | (0,10) | (0,75) | (0,80) | (0,76) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (6,90) | 18,68 | 3,20 | (5,87) | 14,78 | 2,11 |
| Ausschüttungen (p) | (6,10) | (7,51) | (7,88) | (4,57) | (5,99) | (6,76) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 6,10 | 7,51 | 7,88 | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 127,73 | 134,63 | 115,95 | 93,52 | 103,96 | 95,17 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (5,13) | 16,11 | 2,84 | (5,65) | 15,53 | 2,11 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 31.873 | 20.851 | 11.115 | 28.249 | 37.969 | 40.558 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 24.953.978 | 15.487.680 | 9.585.709 | 30.207.822 | 36.522.812 | 42.615.065 |
| Betriebskosten (%)** | 0,08 | 0,09 | 0,09 | 0,75 | 0,76 | 0,76 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 138,34 | 139,91 | 122,76 | 104,33 | 114,64 | 104,50 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 116,61 | 119,70 | 109,50 | 90,01 | 98,35 | 96,63 |

Threadneedle Emerging Market Bond Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse Z – Bruttoertragsanteile [§] | | | Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile [§] | | |
|--|--|------------|------------|---|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 97,37 | 89,14 | 93,49 | 166,05 | 143,98 | 140,95 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (4,80) | 14,59 | 2,69 | (8,37) | 23,30 | 4,12 |
| Betriebskosten (p) | (0,70) | (0,75) | (0,71) | (1,21) | (1,23) | (1,09) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (5,50) | 13,84 | 1,98 | (9,58) | 22,07 | 3,03 |
| Ausschüttungen (p) | (4,28) | (5,61) | (6,33) | (7,38) | (9,18) | (9,71) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 7,38 | 9,18 | 9,71 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 87,59 | 97,37 | 89,14 | 156,47 | 166,05 | 143,98 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (5,65) | 15,53 | 2,12 | (5,77) | 15,33 | 2,15 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 1.264 | 1.867 | 1.743 | 11.639 | 12.015 | 9.420 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 1.442.842 | 1.918.013 | 1.955.506 | 7.438.443 | 7.235.839 | 6.542.098 |
| Betriebskosten (%)** | 0,75 | 0,76 | 0,76 | 0,75 | 0,76 | 0,76 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 97,72 | 107,37 | 97,88 | 169,72 | 173,23 | 152,50 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 84,31 | 92,12 | 90,50 | 143,77 | 148,62 | 136,85 |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

[§]Nur für zulässige Anleger verfügbar.

Threadneedle Emerging Market Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITAL(-VERLUST)/-GEWINN

Der Nettokapital(-verlust)/-gewinn im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------|----------|--------|
| | £000 | £000 |
| Nicht-derivative Wertpapiere | (16.066) | 16.752 |
| Devisenterminkontrakte | 202 | 475 |
| Sonstiger Gewinn/(Verlust) | 19 | (62) |
| Transaktionskosten | (2) | (3) |
| Nettokapital(verlust)/-gewinn | (15.847) | 17.162 |

3 ERLÖS

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|-------|--------|
| | £000 | £000 |
| Zinsen auf Schuldverschreibungen | 8.362 | 10.703 |
| Zinsen auf kurzfristige Anlagen | – | 50 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 35 | 272 |
| Gesamterlös | 8.397 | 11.025 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (1.648) | (1.951) |
| Registrierungsgebühren | (164) | (186) |
| | (1.812) | (2.137) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (21) | (23) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (16) | (23) |
| Kosten für das Geltendmachen von Zahlungsverpflichtungen | (6) | (18) |
| | (43) | (64) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (7) | (7) |
| Prüfungsgebühren | (15) | (16) |
| Gebühren für Nichtprüfungsleistungen an Abschlussprüfer | – | (1) |
| | (22) | (24) |
| Gesamte Aufwendungen* | (1.877) | (2.225) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 FÄLLIGE ZINSEN UND ÄHNLICHE KOSTEN

| | 2021 | 2020 |
|---|------|------|
| | £000 | £000 |
| Zinszahlungen | (1) | (1) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten gesamt | (1) | (1) |

6 BESTEUERUNG

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Ausländische Steuer | (13) | – |
| Ausländische Kapitalgewinnsteuer | (23) | – |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 6b) | (36) | – |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | (36) | – |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 6.519 | 8.799 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftsteuersatz von 20 % | (1.304) | (1.760) |

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|-------|
| | £000 | £000 |
| Auswirkungen von: | | |
| Ausländische Steuer | (13) | – |
| Aufwand für Auslandssteuern | 3 | 29 |
| Überplanmäßige Ausgaben | 1.000 | 1.000 |
| Als steuerlich absetzbar behandelte Ausschüttungen | 301 | 731 |
| Ausländische Kapitalgewinnsteuer | (23) | – |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 6a) | (36) | – |

Der Fonds hat einen Aktivposten von 93.719 Pfund Sterling (2020: 1.093.719 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

Im vorherigen Berichtszeitraum wurden auf alle Ausschüttungsarten Zinsausschüttungen vorgenommen.

7 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | 2021 | Angepasst 2020* |
|---|-------|-----------------|
| | £000 | £000 |
| Zwischenausschüttung | 4.237 | 5.837 |
| Endgültig | 3.860 | 4.530 |
| | 8.097 | 10.367 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe* | 368 | 715 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe* | (311) | (331) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 8.154 | 10.751 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 6.483 | 8.799 |
| Dem Kapital belastete jährliche Verwaltungsgebühr | 1.648 | 1.951 |
| Ausländische Kapitalgewinnsteuer | 23 | – |
| Umtauschgleich* | – | 2 |
| Vortrag nicht ausgeschütteter Erlöse | – | (1) |
| Ausschüttungen gesamt | 8.154 | 10.751 |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil sind in der Tabelle auf Seiten 199 bis 200 aufgeführt.

8 FORDERUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|-------|
| | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 56 | 160 |
| Ausstehender Erlös aus Verkäufen | – | 2.734 |
| Antizipative Aktiva | 1.913 | 2.105 |
| Debitoren, insgesamt | 1.969 | 4.999 |

9 SICHT- UND BANKGUTHABEN

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|---------|
| | £000 | £000 |
| Bei Futures-Clearing-Stellen und Brokern gehaltene Beträge | – | 123 |
| Sicht- und Bankguthaben | 3.739 | 44 |
| | 3.739 | 167 |
| Überziehungskredite | – | (1.557) |
| Sicht- und Bankguthaben, insgesamt | 3.739 | (1.390) |

10 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|---------|
| | £000 | £000 |
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (174) | (135) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | – | (1.314) |
| Antizipative Passiva | (14) | (15) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (166) | (201) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (354) | (1.665) |

Threadneedle Emerging Market Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

11 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

12 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 8 und 10 aufgeführt. An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 10 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

13 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle Emerging Market Bond Fund gibt es gegenwärtig vier Anteilklassen; Klasse 1, Klasse 2, Klasse X und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

Jährliche Verwaltungsgebühr

| | |
|----------------|--------|
| Anteilklasse 1 | 1,45 % |
| Anteilklasse 2 | 1,00 % |
| Anteilklasse X | k. A.* |
| Anteilklasse Z | 0,60 % |

Registrierungsgebühren

| | |
|----------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 0,110 % |
| Anteilklasse 2 | 0,035 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |
| Anteilklasse Z | 0,110 % |

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seiten 201 bis 203 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 199 bis 200 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|---|-------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 9.849.009 |
| Ausgegebene Anteile | 528.177 |
| Zurückgenommene Anteile | (911.809) |
| Nettoumwandlungen | (1.919.924) |
| Schlussanteile | 7.545.453 |
| Klasse 1 – Bruttoertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 55.393.856 |
| Ausgegebene Anteile | 1.123.739 |
| Zurückgenommene Anteile | (5.933.656) |
| Nettoumwandlungen | (4.951) |
| Schlussanteile | 50.578.988 |
| Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 10.629.550 |
| Ausgegebene Anteile | 2.053.140 |
| Zurückgenommene Anteile | (1.228.130) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 11.454.560 |
| Klasse 2 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 374.983 |
| Ausgegebene Anteile | 41.037 |
| Zurückgenommene Anteile | (137.299) |
| Nettoumwandlungen | 20.179 |
| Schlussanteile | 298.900 |

2021

| | |
|---|-------------|
| Klasse 2 – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 2.403.634 |
| Ausgegebene Anteile | 1.500.011 |
| Zurückgenommene Anteile | (1.433.390) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 2.470.255 |
| Klasse X – Bruttoertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 424.476 |
| Ausgegebene Anteile | – |
| Zurückgenommene Anteile | (221.232) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 203.244 |
| Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 15.487.680 |
| Ausgegebene Anteile | 13.380.711 |
| Zurückgenommene Anteile | (3.914.413) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 24.953.978 |
| Klasse Z – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 36.522.812 |
| Ausgegebene Anteile | 1.652.962 |
| Zurückgenommene Anteile | (9.069.754) |
| Nettoumwandlungen | 1.101.802 |
| Schlussanteile | 30.207.822 |
| Klasse Z – Bruttoertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 1.918.013 |
| Ausgegebene Anteile | 249.395 |
| Zurückgenommene Anteile | (731.033) |
| Nettoumwandlungen | 6.467 |
| Schlussanteile | 1.442.842 |
| Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 7.235.839 |
| Ausgegebene Anteile | 790.765 |
| Zurückgenommene Anteile | (584.455) |
| Nettoumwandlungen | (3.706) |
| Schlussanteile | 7.438.443 |

14 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Eine Senkung des Zinssatzes von 1,00 % hätte, angewendet auf den Aktienanteil des Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 8,17 % und umgekehrt zur Folge (2020: 8,19 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|----------------------|-------------|
| Währung 2021 | €000 |
| Dominikanischer Peso | 1.351 |
| Ägyptisches Pfund | 1.868 |
| Euro | 243 |
| Mexikanischer Peso | (22) |
| Russischer Rubel | 2.605 |
| US-Dollar | 158.514 |
| Währung 2020 | €000 |
| Brasilianischer Real | 142 |
| Dominikanischer Peso | 3.568 |
| Ägyptisches Pfund | 2.765 |
| Euro | (123) |
| Mexikanischer Peso | 104 |
| Russischer Rubel | 1.292 |
| US-Dollar | 170.245 |

Threadneedle Emerging Market Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Analyse der Währungssensitivität

Der Fonds hat ein wesentliches Engagement in folgenden Währungen. Die Tabelle zeigt, wie der Fondswert auf der Grundlage der Währungsschwankung (entsprechend der Währungsschwankung im Geschäftsjahr) steigen oder fallen wird.

| Währung 2021 | Währungs- schwankung | Fondsbewe- gung |
|--------------|-------------------------|--------------------|
| | % | % |
| US-Dollar | 6,22 | 0,97 |

| Währung 2020 | Währungs- schwankung | Fondsbewe- gung |
|--------------|-------------------------|--------------------|
| | % | % |
| US-Dollar | 6,06 | 0,94 |

Kredit-/Gegenparteirisiko

Das Gegenparteirisiko durch den Einsatz von Derivaten ist nachfolgend im Einzelnen dargelegt:

| 2021 | Engagement in Devisenterminkontrakten | Verpfändete Sicherheiten |
|-------------------|--|-----------------------------|
| | £000 | £000 |
| Kontrahent | | |
| HSBC | 81 | – |
| UBS | 69 | – |

| 2020 | Engagement in Devisenterminkontrakten | Verpfändete Sicherheiten |
|-------------------|--|-----------------------------|
| | £000 | £000 |
| Kontrahent | | |
| HSBC | 396 | – |
| J.P. Morgan | – | 123 |

Der Fonds hat im aktuellen Jahr von den Gegenparteien des Fonds verpfändete Sicherheiten gehalten (2020: £208.000). Die Sicherheiten wurden in Form von Barmitteln gehalten. Die erhaltenen Sicherheiten sind kein Eigentum des Fonds und sind daher nicht im Barguthaben des Fonds enthalten.

Das positive Engagement repräsentiert das Engagement des Fonds in der betreffenden Gegenpartei und nicht die Positionen des Fonds in dieser Gegenpartei.

Analyse der Anlagen nach Kreditrating

| | 2021 | | 2020 | |
|------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|
| | Wert in £000 | % der Anlage | Wert in £000 | % der Anlage |
| AA | 2.515 | 1,58 | 3.681 | 2,09 |
| Aa2 | 1.808 | 1,14 | 1.480 | 0,84 |
| AA- | 8.876 | 5,58 | 7.908 | 4,49 |
| A+ | 3.291 | 2,07 | 10.057 | 5,71 |
| A1 | 6.502 | 4,09 | 4.626 | 2,63 |
| A | 2.049 | 1,29 | 1.577 | 0,90 |
| A- | 946 | 0,59 | 2.751 | 1,56 |
| BBB+ | 2.064 | 1,30 | 20.669 | 11,75 |
| BBB | 22.487 | 14,13 | 6.146 | 3,49 |
| Baa2 | 7.374 | 4,63 | 8.122 | 4,62 |
| BBB- | 15.227 | 9,57 | 19.429 | 11,04 |
| Baa3 | 5.025 | 3,16 | 2.623 | 1,49 |
| BB+ | 3.922 | 2,46 | 1.056 | 0,60 |
| Ba1 | – | – | 942 | 0,54 |
| BB | 2.999 | 1,88 | 7.926 | 4,50 |
| Ba2 | 2.091 | 1,31 | 2.560 | 1,45 |
| BB- | 11.978 | 7,53 | 14.135 | 8,03 |
| B+ | – | – | 1.851 | 1,05 |
| B1 | 821 | 0,52 | 7.999 | 4,55 |
| B | 6.103 | 3,83 | 14.384 | 8,17 |
| Ba3 | 4.956 | 3,11 | 2.757 | 1,57 |
| B2 | 11.515 | 7,23 | 322 | 0,18 |
| B- | 6.059 | 3,81 | 6.503 | 3,70 |
| B3 | 225 | 0,14 | 1.578 | 0,90 |
| CCC+ | 4.133 | 2,60 | 3.216 | 1,83 |
| Caa1 | 1.790 | 1,12 | – | – |
| CCC | 537 | 0,34 | – | – |
| CCC- | – | – | 1.830 | 1,04 |
| D | 612 | 0,38 | 984 | 0,56 |

| | | | | |
|------------------|---------|--------|---------|--------|
| Nicht bewertet* | 15.965 | 10,03 | 10.340 | 5,88 |
| Liquiditätsfonds | 7.142 | 4,49 | 8.319 | 4,73 |
| Derivate** | 150 | 0,09 | 197 | 0,11 |
| | 159.162 | 100,00 | 175.968 | 100,00 |

*S&P und Moody's werden für Kreditratings verwendet, Titel „ohne Rating“ können von anderen Agenturen bewertet werden.

**Die Derivatpositionen besitzen keine wesentlichen Auswirkungen auf das Risikoprofil.

Zinsrisiko

Die Anlagen des Fonds in variabel verzinslichen Anleihen generieren variable Zinsen, die auf dem LIBOR oder einem entsprechenden ausländischen Referenzzinssatz basieren.

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| | Variabel verzinsliche Finanzanla- gen | Festver- zinsliche Finanzanla- gen | Nicht verzinsliche Finanzanla- gen | Gesamt |
|----------------------|--|---|---|-------------|
| | £000 | £000 | £000 | |
| Währung 2021 | | | | £000 |
| Dominikanischer Peso | – | 1.341 | 10 | 1.351 |
| Ägyptisches Pfund | 1.868 | – | – | 1.868 |
| Euro | 1 | 3.586 | 127 | 3.714 |
| Mexikanischer Peso | – | 1.400 | 24 | 1.424 |
| Russischer Rubel | – | 2.532 | 73 | 2.605 |
| Pfund Sterling | 205 | – | 106 | 311 |
| US-Dollar | 3.566 | 148.252 | 6.705 | 158.523 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Brasilianischer Real | – | 2.840 | – | 2.840 |
| Dominikanischer Peso | – | 2.833 | 735 | 3.568 |
| Ägyptisches Pfund | – | 1.781 | 984 | 2.765 |
| Euro | 4 | 4.371 | 150 | 4.525 |
| Mexikanischer Peso | – | 2.751 | 49 | 2.800 |
| Russischer Rubel | – | 1.281 | 11 | 1.292 |
| Pfund Sterling | 39 | – | 231 | 270 |
| US-Dollar | 1.545 | 158.492 | 13.125 | 173.162 |

| | Variabel verzinsliche Finanzver- bindlich- keiten | Festverz- insliche Finanzver- bindlich- keiten | Nicht verzinsliche Finanzver- bindlich- keiten | Gesamt |
|----------------------|---|--|--|-------------|
| | £000 | £000 | £000 | |
| Währung 2021 | | | | £000 |
| Euro | – | – | (3.471) | (3.471) |
| Mexikanischer Peso | – | – | (1.446) | (1.446) |
| Pfund Sterling | – | – | (2.284) | (2.284) |
| US-Dollar | – | – | (9) | (9) |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Brasilianischer Real | – | – | (2.698) | (2.698) |
| Euro | – | – | (4.648) | (4.648) |
| Mexikanischer Peso | – | – | (2.696) | (2.696) |
| Pfund Sterling | – | – | (3.060) | (3.060) |
| US-Dollar | (1.557) | – | (1.360) | (2.917) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

Risiken in Verbindung mit Derivaten

Derivate, einschließlich Devisenterminkontrakten, werden eingesetzt, wenn sie die kostengünstigste und effizienteste Methode darstellen, ein Engagement einzugehen. Hierdurch erhöht sich das Risiko für den Fonds und die Volatilität kann höher ausfallen. Alle offenen Positionen werden regelmäßig vom Fondsmanager überprüft. Im Abrechnungszeitraum ging der Fonds verschiedene Devisenterminkontrakte ein. Diese Kontrakte verpflichten den Fonds zur späteren Lieferung bzw. Entgegennahme von Assets und Verbindlichkeiten, normalerweise drei Monate später, zu bei Kontraktabschluss festgelegten Kursen.

Threadneedle Emerging Market Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Am 7. März 2021 verfügte der Fonds über offene Devisenterminkontrakte mit einem Vermögenswert von 150.000 Pfund Sterling (2020: 396.000 Pfund Sterling) und einem Haftungswert von Null Pfund Sterling (2020: £199.000).

15 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kursdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| Bewertungsmethode | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | Aktiva £000 | Passiva £000 | Aktiva £000 | Passiva £000 |
| Ebene 1* | 9.006 | – | 8.319 | – |
| Ebene 2 | 149.303 | – | 166.213 | (199) |
| Ebene 3 | 853 | – | 1.635 | – |
| | 159.162 | – | 176.167 | (199) |

In Ebene 1 sind Schuldtitel in Höhe von 9.006.000 Pfund Sterling enthalten (2020: £8.319.000). Die Bewertung einiger an der Börse gehandelter, hochliquider Schuldtitel (Staatsanleihen der G7, Anleihen supranationaler Organisationen oder bestimmte Unternehmensanleihen) ist nahe genug an einer bindenden Preisnotierung für eine Kategorisierung auf diesem Niveau.

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

16 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

17 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

Die Käufe und Verkäufe von Anleihen durch den Fonds während des Berichtszeitraums beliefen sich auf 184.654.500 Pfund Sterling (2020: 302.778.893 Pfund Sterling) bzw. 184.963.547 Pfund Sterling (2020: 321.752.272 Pfund Sterling). Die Käufe und Verkäufe von Organismen für gemeinsame Anlagen beliefen sich auf 33.573.456 Pfund Sterling (2020: 24.837.397 Pfund Sterling) bzw. 34.009.395 Pfund Sterling (2020: 22.343.515 Pfund Sterling). Die Kosten für und Erlöse aus Kapitalmaßnahmen beliefen sich auf Null Pfund Sterling (2020: Null Pfund Sterling) bzw. 134.866 Pfund Sterling (2020: 94.978 Pfund Sterling).

Die Käufe und Verkäufe sind nicht mit Portfoliotransaktionskosten verbunden.

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,43 % (7. März 2020: 0,45 %), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

18 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträgen für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens umgegliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgegliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

| AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|-------------------------------|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | | |
| Ausschüttungen | (10.749) | (2) | (10.751) |
| Nettoauswirkung | | (2) | |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

| | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|---|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | | |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 35.460 | (12.878) | 22.582 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (58.153) | 12.880 | (45.273) |
| | (22.693) | 2 | (22.691) |

Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)

| | | | |
|--|--------|-----|--------|
| | 15.212 | (2) | 15.210 |
| Auswirkung auf das den Anteilhabern zuzurechnende Nettovermögen | | – | |

| | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|--|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | | |

Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN

| | | | |
|---|-------|-------|-------|
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 944 | (229) | 715 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe | (562) | 231 | (331) |
| Nettoauswirkung | | 2 | |
| Umtauschgleich | – | 2 | 2 |

19 EREIGNIS NACH DEM BILANZSTICHTAG

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Nettorücknahmen zwischen dem am 7. März 2021 abgelaufenen Geschäftsjahr und dem 21. Juni 2021 als prozentualen Anteil am Schluss-NIW für Anteilklassen mit wesentlichen Bewegungen. Die Nettorücknahmen von Anteilen wurden am 28. Juni erneut überprüft, wobei seit dem 21. Juni keine wesentlichen Bewegungen festgestellt wurden. Diese Änderung spiegelt Bedingungen wider, die nach dem Geschäftsjahresende eingetreten sind, und wird daher als ein sich nicht anpassendes Ereignis betrachtet.

| Anteilklasse | % Änderung |
|---------------------------------|------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | (11,11) |
| Klasse Z – Bruttoertragsanteile | (10,32) |

Threadneedle High Yield Bond Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Erträgen. Er ist bestrebt, die Wertentwicklung des ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained (Hedged to Sterling) Index nach Abzug der Gebühren zu übertreffen, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Anleihen von Unternehmen aus aller Welt, die auf Euro (EUR) oder Pfund Sterling (GBP) lauten und ein Rating unter Investment Grade aufweisen. Der Fonds kann in geringerem Umfang in Anleihen investieren, die auf andere Währungen als Euro und Pfund Sterling lauten, außerdem in Anleihen anderer Kreditqualität (sowie Anleihen ohne Rating) und Anleihen von staatlichen Emittenten und halbstaatlichen Institutionen. Nicht auf Pfund Sterling lautende Anleihen werden in der Regel in Pfund Sterling abgeschrieben.

Der Fonds kann auch in andere Wertpapiere sowie in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), sowie Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente halten.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained (Hedged to Sterling) Index gilt als geeigneter Maßstab für die Performance von auf Euro und Pfund Sterling lautenden Anleihen mit einem Rating unter Investment Grade, die von einem breiten Spektrum von Unternehmen ausgegeben werden. Er bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Fondsergebnisse gemessen und über einen bestimmten Zeitraum hinweg bewertet wird.

Wertentwicklung der Nettoertragsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle High Yield Bond Fund stieg in den zwölf Monaten zum 7. März 2021 von 41,74 Pence auf 42,63 Pence.

Der Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge +5,07 %. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum minus +5,58 %. (Zur Information: Der ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained (Hedged to Sterling) Index verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Gesamtertrag von +5,83 %.)

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Europäische Hochzinsanleihen (EHY) verzeichneten infolge erheblicher Volatilität hauptsächlich aufgrund der Entwicklungen der Covid-19-Pandemie und der

damit verbundenen globalen Welle geld- und finanzpolitischer Maßnahmen letztendlich eine positive Rendite im Berichtszeitraum.

Der Zeitraum begann mit einer extremen Schwäche der Anlagenklasse, als die eskalierende Pandemie und die Lockdown-Maßnahmen Städte, Regionen und sogar ganze Länder nahezu lahmlegten und zu einer starken Kontraktion der Volkswirtschaften führten. Zentralbanken und Regierungen in der ganzen Welt reagierten mit Maßnahmen wie Zinssenkungen und Investitionspaketen. Vor diesem Hintergrund erbrachte der EHY-Markt im zweiten Quartal 2020 eine sehr starke positive Rendite. Im restlichen Verlauf des Berichtszeitraums kam es zu weiteren Fortschritten und einer Beschleunigung im vierten Quartal, als Risikoanlagen durch die Zulassung von Covid-19-Impfstoffen und Aussichten auf zusätzliche finanzielle Anreize in den USA zulegten.

Wie gesagt verfolgten die führenden Zentralbanken während des Berichtszeitraums eine sehr lockere Geldpolitik, und die Europäische Zentralbank (EZB) war keine Ausnahme. Neben weiteren Maßnahmen kündigte die EZB im März ein Anleihenkaufprogramm in Höhe von 750 Mrd. EUR an, das anschließend um 1,1 Bio. EUR erhöht wurde. Anderorts gab die Federal Reserve Hinweise darauf, dass ihr Leitzins bis 2023 wahrscheinlich in der Nähe von Null bleiben wird, während ein Konjunkturpaket in Höhe von 1,9 Bio. USD am Ende des Berichtszeitraums kurz vor der Genehmigung durch den US-Kongress stand.

Die oben beschriebenen Schritte erwiesen sich für die Rentenwerte im Allgemeinen als günstig. Einige italienische und portugiesische Staatsanleihen wurden im Sekundärmarkt zu negativen Renditen gehandelt, da Anleger Positionen einnahmen, die ihre Erwartung zusätzlicher geldpolitischer Unterstützung seitens der Zentralbank widerspiegelten. Der EHY-Markt wurde außerdem durch die anhaltende Jagd nach Rendite seitens der Anleger gestützt, was der Anlageklasse weitere Mittel zufließen ließ. Somit schlossen die Kreditrisikoprämien den Berichtszeitraum nach der massiven Ausweitung im März insgesamt enger ab. Auf der Angebotsseite kam es, als der Markt sich nach der Komplettschließung im März wieder belebte, zu aktiver Emissionstätigkeit, da ein breites Spektrum an Unternehmen nun zur Mittelaufnahme übergingen. Wir beteiligten uns an Neuemissionen, darunter CMA CGM (Containerschiffahrt), Virgin Media O2 (Telekommunikation), Ineos (Chemikalien), Carnival (Kreuzfahrtschiffahrt), Getlink (Infrastruktur) und Tennet (Versorger).

Der Fonds eröffnete auch mehrere neue Beteiligungen in Fallen Angels, als eine Reihe von Rating-Abstufungen dem Hochzinsuniversum zahlreiche Neuzugänge bescherten. Hierzu zählten Ford, Valeo und ZF Finance in der Automobilindustrie, sowie Petroleos Mexicanos (Öl und Gas), Electricite De France (Versorger) und Lufthansa (Fluggesellschaften) in anderen Sektoren. Dahingegen schlossen wir einige Positionen in Unternehmen, die ihren Investment-Grade-Status wiedererlangten und somit aus dem Bereich der HY-Benchmarks verschwanden; Fiat Chrysler (Automobile) und Smurfit Kappa (Verpackungen) zählten dazu.

Was die Verkäufe anbelangt, reduzierte der Fonds unter anderem Allokationen in Casino Group (Einzelhandel), Elis (Textil-/Hygienesdienstleistungen), Netflix (Streaming), Teva Pharmaceutical (Gesundheit) und Telefonica

(Telekommunikation). Die Portfoliobeteiligungen Interxion (Rechenzentren) und Refinitiv (Finanzmarktdaten) wechselten die Besitzer und Enel (Versorger), Petrobras (Öl und Gas) und Orange (Telekommunikation) zählten zu den Verkäufen.

Nun, da die Spreads wieder zurück auf dem Niveau vor der Pandemie angelangt sind, hängt die weitere Entwicklung stark von den Aussichten und dem Weg nach Covid ab. Auf makroökonomischer Ebene haben positive Nachrichten (sinkende Infektionszahlen und vermehrte Impfungen) die Aussichten für die Zeit nach dem Coronavirus verbessert. Gestützt wurde dies vom US-amerikanischen Konjunkturhilfsplan. Der Fortschritt der Impfkampagne gestaltet sich jedoch uneinheitlich, und Europa bleibt hinter den USA und dem Vereinigten Königreich zurück. Asien ist weiterhin führend und verzeichnet sich verbessernde Wachstumsszenarien. Angesichts der guten Nachrichten für die Märkte kamen Inflationssorgen – und somit das Risiko steigender Zinssätze – wieder auf und ließen die Verzinsungen der Staatsanleihen ansteigen, selbst als die Zentralbanken behaupten, dass sie von Zinserhöhungen weit entfernt sind und die Fortführung ihrer Anleihenkaufprogramme planen.

Wir sind in der Mitte der Berichtssaison angekommen und die Zahlen sehen allgemein besser aus als die niedrigen Erwartungen. Angesichts der soliden Nachfrage nach Anleihen erwartet der Markt die Gewinne später, wenn die Bedingungen sich verbessern. Das verarbeitende Gewerbe überrascht zwar weiterhin positiv, doch Unternehmen, die Covid-19 stark ausgesetzt sind, haben weiterhin zu kämpfen, insbesondere im Reise- und Freizeitsektor. Die Nachfrage der Anleger nach Hochzinsanleihen bleibt hoch, da die meisten Unternehmen als ausreichend liquide angesehen werden. Unternehmen mit Schwerpunkt auf Kostenkontrolle, Cashflow und Liquiditätsmanagement wurden mit hoher Nachfrage nach ihren Anleihen belohnt. 2021 fehlt es weiterhin an Zukunftsprognosen und die Aussichten richten sich auf 2022. Insgesamt scheint sich die Kreditqualität zu stabilisieren und man fängt an, von „Rising Stars“ zu sprechen. Hohe Verschuldungsprofile sind keine unmittelbare Sorge für die Märkte und für 2021 werden niedrigere Ausfallraten erwartet.

Die Bewertungen bleiben angemessen und die aktuellen Spreads preisen die Erholung größtenteils ein. Es gibt jedoch immer noch Potenzial für eine weitere Verengung, und wir erkennen weiterhin stellenweise Gelegenheiten im Markt. Hochzinsanleger erhalten einen Ausgleich in den niedriger als erwarteten Ausfallraten.

Technologiewerte bleiben die treibende Kraft und werden von den Zentralbanken gestärkt, die erneut „längerfristig niedrige“ Zinsen in den Mittelpunkt stellen. Das Angebot des Primärmarktes und der Fallen Angels wird voraussichtlich geringer sein als 2020, während das Potenzial der Rising Stars zunimmt. Das Streben nach Rendite ist weiterhin eine treibende Kraft für die Anlageklasse und die Vermögensverwaltung verzeichnet noch immer eine hohe Nachfrage. Mit einem sehr optimistischen Marktstandblick für Risiken, erstarkendes Wachstum, verbesserte Unternehmensgewinne und Bilanzen und geringen Aussichten für Ausfälle ist die größte Sorge eine allgemeine Selbstzufriedenheit der Märkte.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | | 2021 | 2020 |
|---|---------------|----------|----------|
| | Erläuterungen | £000 | £000 |
| Ertrag | | | |
| Nettokapitalgewinn | 2 | 27.923 | 9.053 |
| Erlös | 3 | 36.231 | 33.377 |
| Aufwand | 4 | (6.477) | (6.005) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten | 5 | (16) | (16) |
| Nettoerlös vor Steuern | | 29.738 | 27.356 |
| Besteuerung | 6 | – | – |
| Nettoerlöse nach Steuern | | 29.738 | 27.356 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | | 57.661 | 36.409 |
| Ausschüttungen | 7 | (35.353) | (32.555) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagentätigkeit | | 22.308 | 3.854 |

BILANZ

zum 7. März 2021

| | | 2021 | 2020 |
|--|---------------|-----------------|-----------------|
| | Erläuterungen | £000 | £000 |
| Aktiva: | | | |
| Anlagevermögen: | | | |
| Anlagen | | 892.893 | 811.436 |
| Umlaufvermögen: | | | |
| Forderungen | 8 | 11.644 | 11.489 |
| Sicht- und Bankguthaben | 9 | 11.293 | 40.513 |
| Zahlungsmitteläquivalente*** | | 47.605 | 33.308 |
| Aktiva, insgesamt | | 963.435 | 896.746 |
| Passiva: | | | |
| Anlageverbindlichkeiten | | (197) | (32.930) |
| Kreditoren: | | | |
| Überziehungskredite | 9 | (2.044) | – |
| Zahlbare Ausschüttungen | | (1.155) | (1.260) |
| Sonstige Kreditoren | 10 | (29.105) | (3.483) |
| Passiva, insgesamt | | (32.501) | (37.673) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | | 930.934 | 859.073 |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | 2021 | Angepasst 2020** |
|---|----------------|------------------|
| | £000 | £000 |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 859.073 | 743.937 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen** | 183.282 | 215.517 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen** | (153.797) | (120.991) |
| | 29.485 | 94.526 |
| Verwässerungsanpassung | 624 | 510 |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagentätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben) | 22.308 | 3.854 |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 19.441 | 16.234 |
| Nicht beanspruchte Ausschüttungen | 3 | 12 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 930.934 | 859.073 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

Zinssausschüttung in Pence pro Anteil

Klasse 1 – Ertragsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Bruttoerlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|---------------------------|-------------|------------------|--|--------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,1270 | – | 0,1270 | 0,1457 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1364 | – | 0,1364 | 0,1556 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1159 | – | 0,1159 | 0,1559 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,1607 | – | 0,1607 | 0,1513 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,1352 | – | 0,1352 | 0,1533 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,1349 | – | 0,1349 | 0,1326 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,1456 | – | 0,1456 | 0,1497 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,1323 | – | 0,1323 | 0,1257 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,1305 | – | 0,1305 | 0,1129 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,1259 | – | 0,1259 | 0,1333 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,1052 | – | 0,1052 | 0,1240 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,1204 | – | 0,1204 | 0,1348 |

***Der Gesamtwert der Anlagen in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle High Yield Bond Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 | Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|--|--------------------------------------|--|------------------|------------------|---|---|
| Gruppe 2 | | | | | Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,0732 | 0,0538 | 0,1270 | 0,1457 | 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,3729 | – | 0,3729 | 0,4025 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,0603 | 0,0761 | 0,1364 | 0,1556 | 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,2035 | 0,1898 | 0,3933 | 0,4314 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,0216 | 0,0943 | 0,1159 | 0,1559 | 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,3813 | – | 0,3813 | 0,4338 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,0823 | 0,0784 | 0,1607 | 0,1513 | 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,4202 | – | 0,4202 | 0,4227 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,0813 | 0,0539 | 0,1352 | 0,1533 | 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,2639 | 0,1300 | 0,3939 | 0,4295 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,0396 | 0,0953 | 0,1349 | 0,1326 | 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,3945 | – | 0,3945 | 0,3731 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,0764 | 0,0692 | 0,1456 | 0,1497 | 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,4270 | – | 0,4270 | 0,4224 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,0241 | 0,1082 | 0,1323 | 0,1257 | 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,3894 | – | 0,3894 | 0,3560 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,0344 | 0,0961 | 0,1305 | 0,1129 | 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,3450 | 0,0400 | 0,3850 | 0,3204 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,0510 | 0,0749 | 0,1259 | 0,1333 | 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,3730 | – | 0,3730 | 0,3798 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,0479 | 0,0573 | 0,1052 | 0,1240 | 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,0422 | 0,2700 | 0,3122 | 0,3541 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,0573 | 0,0631 | 0,1204 | 0,1348 | 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,3586 | – | 0,3586 | 0,3856 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,5700 | 1,6748 | Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 4,6013 | 4,7113 |

Klasse 1 – Bruttoertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,1297 | – | 0,1297 | 0,1458 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1365 | – | 0,1365 | 0,1558 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1316 | – | 0,1316 | 0,1560 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,1451 | – | 0,1451 | 0,1514 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,1353 | – | 0,1353 | 0,1534 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,1351 | – | 0,1351 | 0,1328 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,1457 | – | 0,1457 | 0,1498 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,1324 | – | 0,1324 | 0,1259 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,1305 | – | 0,1305 | 0,1129 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,1261 | – | 0,1261 | 0,1335 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,1052 | – | 0,1052 | 0,1241 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,1205 | – | 0,1205 | 0,1350 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,5737 | 1,6764 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,0798 | 0,0499 | 0,1297 | 0,1458 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,0272 | 0,1093 | 0,1365 | 0,1558 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,0196 | 0,1190 | 0,1316 | 0,1560 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,1033 | 0,0418 | 0,1451 | 0,1514 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,0641 | 0,0712 | 0,1353 | 0,1534 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,0211 | 0,1140 | 0,1351 | 0,1328 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,0315 | 0,1142 | 0,1457 | 0,1498 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,0227 | 0,1097 | 0,1324 | 0,1259 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,0300 | 0,1005 | 0,1305 | 0,1129 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,0049 | 0,1212 | 0,1261 | 0,1335 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,0150 | 0,0902 | 0,1052 | 0,1241 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,0886 | 0,0319 | 0,1205 | 0,1350 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,5737 | 1,6764 |

Klasse 1 in USD abgesichert – Bruttoertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,2544 | – | 0,2544 | 0,2577 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,2603 | – | 0,2603 | 0,2785 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,2544 | – | 0,2544 | 0,2849 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,2749 | – | 0,2749 | 0,2795 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,2520 | – | 0,2520 | 0,2894 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,2434 | – | 0,2434 | 0,2557 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,2681 | – | 0,2681 | 0,2842 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,2423 | – | 0,2423 | 0,2314 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,2333 | – | 0,2333 | 0,2058 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,2220 | – | 0,2220 | 0,2391 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,1833 | – | 0,1833 | 0,2237 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,2062 | – | 0,2062 | 0,2468 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,8946 | 3,0767 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,1444 | 0,1100 | 0,2544 | 0,2577 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1240 | 0,1363 | 0,2603 | 0,2785 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1214 | 0,1330 | 0,2544 | 0,2849 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,2484 | 0,0265 | 0,2749 | 0,2795 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,0685 | 0,1835 | 0,2520 | 0,2894 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,1931 | 0,0503 | 0,2434 | 0,2557 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | – | 0,2681 | 0,2681 | 0,2842 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | – | 0,2423 | 0,2423 | 0,2314 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,0805 | 0,1528 | 0,2333 | 0,2058 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,0811 | 0,1409 | 0,2220 | 0,2391 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | – | 0,1833 | 0,1833 | 0,2237 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,0775 | 0,1287 | 0,2062 | 0,2468 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,8946 | 3,0767 |

Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|----------------------------|------------------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,3729 | – | 0,3729 | 0,4025 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,3933 | – | 0,3933 | 0,4314 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,3813 | – | 0,3813 | 0,4338 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,4202 | – | 0,4202 | 0,4227 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,3939 | – | 0,3939 | 0,4295 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,3945 | – | 0,3945 | 0,3731 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,4270 | – | 0,4270 | 0,4224 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,3894 | – | 0,3894 | 0,3560 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,3850 | – | 0,3850 | 0,3204 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,3730 | – | 0,3730 | 0,3798 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,3122 | – | 0,3122 | 0,3541 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,3586 | – | 0,3586 | 0,3856 |

Klasse 2 – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,1805 | – | 0,1805 | 0,2154 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,2026 | – | 0,2026 | 0,2297 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1958 | – | 0,1958 | 0,2304 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,2151 | – | 0,2151 | 0,2238 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,2014 | – | 0,2014 | 0,2268 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,2010 | – | 0,2010 | 0,1969 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,2166 | – | 0,2166 | 0,2216 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,1973 | – | 0,1973 | 0,1870 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,1947 | – | 0,1947 | 0,1679 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,1883 | – | 0,1883 | 0,1994 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,1577 | – | 0,1577 | 0,1846 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,1802 | – | 0,1802 | 0,2003 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,3312 | 2,4828 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,1535 | 0,0270 | 0,1805 | 0,2154 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,0976 | 0,1050 | 0,2026 | 0,2297 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,0708 | 0,1250 | 0,1958 | 0,2304 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,0196 | 0,1955 | 0,2151 | 0,2238 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,0966 | 0,1048 | 0,2014 | 0,2268 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,0929 | 0,1381 | 0,2010 | 0,1969 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,0534 | 0,1632 | 0,2166 | 0,2216 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,0459 | 0,1514 | 0,1973 | 0,1870 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,0576 | 0,1371 | 0,1947 | 0,1679 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,1043 | 0,0840 | 0,1883 | 0,1994 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,0567 | 0,1010 | 0,1577 | 0,1846 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,0495 | 0,1307 | 0,1802 | 0,2003 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,3312 | 2,4828 |

Klasse 2 – Bruttoertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,1658 | – | 0,1658 | 0,1854 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1743 | – | 0,1743 | 0,1978 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1685 | – | 0,1685 | 0,1983 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,1852 | – | 0,1852 | 0,1926 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,1733 | – | 0,1733 | 0,1952 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,1730 | – | 0,1730 | 0,1695 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,1864 | – | 0,1864 | 0,1908 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,1697 | – | 0,1697 | 0,1609 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,1676 | – | 0,1676 | 0,1446 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,1621 | – | 0,1621 | 0,1707 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,1356 | – | 0,1356 | 0,1590 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,1552 | – | 0,1552 | 0,1724 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,0167 | 2,1372 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,1058 | 0,0600 | 0,1658 | 0,1854 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,0433 | 0,1310 | 0,1743 | 0,1978 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1386 | 0,0299 | 0,1685 | 0,1983 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,1575 | 0,0277 | 0,1852 | 0,1926 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,0680 | 0,1053 | 0,1733 | 0,1952 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,1525 | 0,0205 | 0,1730 | 0,1695 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,0790 | 0,1074 | 0,1864 | 0,1908 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,0097 | 0,1600 | 0,1697 | 0,1609 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,0176 | 0,1500 | 0,1676 | 0,1446 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,0222 | 0,1399 | 0,1621 | 0,1707 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,0066 | 0,1300 | 0,1356 | 0,1590 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,0153 | 0,1399 | 0,1552 | 0,1724 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,0167 | 2,1372 |

Klasse

Threadneedle High Yield Bond Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 | Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|--|---|--|------------------|------------------|--|---|
| Gruppe 2 | | | | | Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,4320 | 0,1756 | 0,6076 | 0,6526 | 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,2318 | 0,0843 | 0,3161 | 0,3534 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,3051 | 0,3357 | 0,6408 | 0,6984 | 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,2086 | 0,1245 | 0,3331 | 0,3777 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1060 | 0,5156 | 0,6216 | 0,7029 | 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1206 | 0,2078 | 0,3284 | 0,3785 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,2662 | 0,4194 | 0,6856 | 0,6853 | 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,1931 | 0,1546 | 0,3477 | 0,3677 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,3072 | 0,3364 | 0,6436 | 0,6971 | 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,1590 | 0,1716 | 0,3306 | 0,3726 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,3205 | 0,3244 | 0,6449 | 0,6073 | 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,1617 | 0,1685 | 0,3302 | 0,3225 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,2690 | 0,4280 | 0,6970 | 0,6859 | 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,1389 | 0,2175 | 0,3564 | 0,3643 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,3801 | 0,2569 | 0,6370 | 0,5807 | 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,1478 | 0,1763 | 0,3241 | 0,3061 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,3515 | 0,2795 | 0,6310 | 0,5232 | 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,1549 | 0,1646 | 0,3195 | 0,2747 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,2973 | 0,3148 | 0,6121 | 0,6197 | 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,1612 | 0,1476 | 0,3088 | 0,3250 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,3616 | 0,1523 | 0,5139 | 0,5785 | 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,1119 | 0,1460 | 0,2579 | 0,3022 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,3812 | 0,2079 | 0,5891 | 0,6284 | 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,1625 | 0,1330 | 0,2955 | 0,3288 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 7,5242 | 7,6600 | Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,8483 | 4,0735 |
| Klasse X – Bruttoertragsanteile | | | | | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | | | | |
| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 | Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
| Gruppe 1 | | | | | Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,3663 | – | 0,3663 | 0,3534 | 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,3867 | – | 0,3867 | 0,4148 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,3349 | – | 0,3349 | 0,3773 | 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,4080 | – | 0,4080 | 0,4450 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,3239 | – | 0,3239 | 0,3786 | 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,3957 | – | 0,3957 | 0,4474 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,3563 | – | 0,3563 | 0,3678 | 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,4361 | – | 0,4361 | 0,4362 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,3335 | – | 0,3335 | 0,3732 | 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,4091 | – | 0,4091 | 0,4436 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,3333 | – | 0,3333 | 0,3240 | 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,4100 | – | 0,4100 | 0,3853 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,3592 | – | 0,3592 | 0,3651 | 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,4439 | – | 0,4439 | 0,4364 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,3273 | – | 0,3273 | 0,3081 | 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,4051 | – | 0,4051 | 0,3681 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,3234 | – | 0,3234 | 0,2771 | 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,4007 | – | 0,4007 | 0,3314 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,3129 | – | 0,3129 | 0,3274 | 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,3885 | – | 0,3885 | 0,3931 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,2621 | – | 0,2621 | 0,3049 | 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,3253 | – | 0,3253 | 0,3666 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,2999 | – | 0,2999 | 0,3309 | 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,3737 | – | 0,3737 | 0,3995 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,9330 | 4,0878 | Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 4,7828 | 4,8674 |
| Gruppe 2 | | | | | Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,2763 | 0,0900 | 0,3663 | 0,3534 | 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,2932 | 0,0935 | 0,3867 | 0,4148 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,3349 | – | 0,3349 | 0,3773 | 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1925 | 0,2155 | 0,4080 | 0,4450 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,3239 | – | 0,3239 | 0,3786 | 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1811 | 0,2146 | 0,3957 | 0,4474 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,2190 | 0,1373 | 0,3563 | 0,3678 | 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,1886 | 0,2475 | 0,4361 | 0,4362 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,1305 | 0,2030 | 0,3335 | 0,3732 | 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,1992 | 0,2099 | 0,4091 | 0,4436 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,3333 | – | 0,3333 | 0,3240 | 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,1779 | 0,2321 | 0,4100 | 0,3853 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,3592 | – | 0,3592 | 0,3651 | 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,1812 | 0,2627 | 0,4439 | 0,4364 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,3273 | – | 0,3273 | 0,3081 | 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,1915 | 0,2136 | 0,4051 | 0,3681 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,3234 | – | 0,3234 | 0,2771 | 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,2153 | 0,1854 | 0,4007 | 0,3314 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,3129 | – | 0,3129 | 0,3274 | 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,2039 | 0,1846 | 0,3885 | 0,3931 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,2621 | – | 0,2621 | 0,3049 | 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,1025 | 0,2228 | 0,3253 | 0,3666 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,2999 | – | 0,2999 | 0,3309 | 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,2516 | 0,1221 | 0,3737 | 0,3995 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,9330 | 4,0878 | Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 4,7828 | 4,8674 |
| Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | | | | | Klasse Z – Bruttoertragsanteile | | | | |
| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 | Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
| Gruppe 1 | | | | | Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,4008 | – | 0,4008 | 0,4281 | 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,3064 | – | 0,3064 | 0,3442 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,4239 | – | 0,4239 | 0,4587 | 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,3244 | – | 0,3244 | 0,3678 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,4115 | – | 0,4115 | 0,4618 | 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,3135 | – | 0,3135 | 0,3686 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,4541 | – | 0,4541 | 0,4506 | 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,3445 | – | 0,3445 | 0,3581 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,4265 | – | 0,4265 | 0,4586 | 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,3220 | – | 0,3220 | 0,3629 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,4278 | – | 0,4278 | 0,3998 | 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,3215 | – | 0,3215 | 0,3141 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,4625 | – | 0,4625 | 0,4518 | 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,3472 | – | 0,3472 | 0,3548 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,4230 | – | 0,4230 | 0,3827 | 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,3156 | – | 0,3156 | 0,2981 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,4193 | – | 0,4193 | 0,3451 | 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,3112 | – | 0,3112 | 0,2676 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,4070 | – | 0,4070 | 0,4089 | 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,3008 | – | 0,3008 | 0,3165 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,3419 | – | 0,3419 | 0,3821 | 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,2510 | – | 0,2510 | 0,2944 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,3922 | – | 0,3922 | 0,4152 | 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,2879 | – | 0,2879 | 0,3203 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 4,9905 | 5,0434 | Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,7460 | 3,9674 |
| Gruppe 2 | | | | | Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,2608 | 0,1400 | 0,4008 | 0,4281 | 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,2077 | 0,0987 | 0,3064 | 0,3442 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,0545 | 0,3694 | 0,4239 | 0,4587 | 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,1649 | 0,1595 | 0,3244 | 0,3678 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,4115 | – | 0,4115 | 0,4618 | 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,1205 | 0,1930 | 0,3135 | 0,3686 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,4541 | – | 0,4541 | 0,4506 | 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,1488 | 0,1957 | 0,3445 | 0,3581 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,1591 | 0,2674 | 0,4265 | 0,4586 | 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,1714 | 0,1506 | 0,3220 | 0,3629 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,4278 | – | 0,4278 | 0,3998 | 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,1328 | 0,1887 | 0,3215 | 0,3141 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,4625 | – | 0,4625 | 0,4518 | 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,0841 | 0,2631 | 0,3472 | 0,3548 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,4230 | – | 0,4230 | 0,3827 | 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,1258 | 0,1898 | 0,3156 | 0,2981 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,2152 | 0,2041 | 0,4193 | 0,3451 | 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,1394 | 0,1718 | 0,3112 | 0,2676 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,4070 | – | 0,4070 | 0,4089 | 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,1570 | 0,1438 | 0,3008 | 0,3165 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,3419 | – | 0,3419 | 0,3821 | 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,1241 | 0,1269 | 0,2510 | 0,2944 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,3922 | – | 0,3922 | 0,4152 | 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,1077 | 0,1802 | 0,2879 | 0,3203 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 4,9905 | 5,0434 | Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,7460 | 3,9674 |
| Klasse Z – Ertragsanteile | | | | | Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile | | | | |
| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 | Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
| Gruppe 1 | | | | | Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,3161 | – | 0,3161 | 0,3534 | 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,4748 | – | 0,4748 | 0,5117 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,3331 | – | 0,3331 | 0,3777 | 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,5032 | – | 0,5032 | 0,5486 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,3284 | – | 0,3284 | 0,3785 | 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,4881 | – | 0,4881 | 0,5519 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,3477 | – | 0,3477 | 0,3677 | 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,5380 | – | 0,5380 | 0,5382 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,3306 | – | 0,3306 | 0,3726 | 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,5047 | – | 0,5047 | 0,5471 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,3302 | – | 0,3302 | 0,3225 | 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,5056 | – | 0,5056 | 0,4754 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,3564 | – | 0,3564 | 0,3643 | 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,5476 | – | 0,5476 | 0,5388 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,3241 | – | 0,3241 | 0,306 | | | | | |

Threadneedle High Yield Bond Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|---|---|
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.04.2020 | 0,3503 | 0,1245 | 0,4748 | 0,5117 |
| 08.04.2020 bis 07.05.2020 | 0,2763 | 0,2269 | 0,5032 | 0,5486 |
| 08.05.2020 bis 07.06.2020 | 0,2221 | 0,2660 | 0,4881 | 0,5519 |
| 08.06.2020 bis 07.07.2020 | 0,3333 | 0,2047 | 0,5380 | 0,5382 |
| 08.07.2020 bis 07.08.2020 | 0,4152 | 0,0895 | 0,5047 | 0,5471 |
| 08.08.2020 bis 07.09.2020 | 0,2304 | 0,2752 | 0,5056 | 0,4754 |
| 08.09.2020 bis 07.10.2020 | 0,2777 | 0,2699 | 0,5476 | 0,5388 |
| 08.10.2020 bis 07.11.2020 | 0,2460 | 0,2537 | 0,4997 | 0,4541 |
| 08.11.2020 bis 07.12.2020 | 0,2891 | 0,2050 | 0,4941 | 0,4089 |
| 08.12.2020 bis 07.01.2021 | 0,3114 | 0,1678 | 0,4792 | 0,4849 |
| 08.01.2021 bis 07.02.2021 | 0,2145 | 0,1866 | 0,4011 | 0,4524 |
| 08.02.2021 bis 07.03.2021 | 0,2435 | 0,2176 | 0,4611 | 0,4927 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 5,8972 | 6,0047 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.

Threadneedle High Yield Bond Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Ertragsanteile | | | Klasse 1 – Bruttoertragsanteile [§] | | |
|--|-----------------------------------|-------------|-------------|---|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 41,65 | 41,53 | 42,59 | 41,68 | 41,57 | 42,63 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 2,81 | 2,36 | 1,31 | 2,81 | 2,36 | 1,31 |
| Betriebskosten (p) | (0,54) | (0,57) | (0,56) | (0,54) | (0,57) | (0,56) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 2,27 | 1,79 | 0,75 | 2,27 | 1,79 | 0,75 |
| Ausschüttungen (p) | (1,57) | (1,67) | (1,81) | (1,57) | (1,68) | (1,81) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 42,35 | 41,65 | 41,53 | 42,38 | 41,68 | 41,57 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 5,45 | 4,31 | 1,76 | 5,45 | 4,31 | 1,76 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 46.299 | 65.253 | 74.794 | 6.684 | 7.869 | 31.262 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 109.312.689 | 156.682.843 | 180.080.571 | 15.769.622 | 18.880.847 | 75.196.806 |
| Betriebskosten (%)** | 1,33 | 1,33 | 1,33 | 1,33 | 1,34 | 1,33 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 42,86 | 43,18 | 42,85 | 42,89 | 43,22 | 42,89 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 34,24 | 41,60 | 40,37 | 34,27 | 41,64 | 40,41 |
| Klasse 1 in USD abgesichert – | | | | | | |
| | Bruttoertragsanteile [§] | | | Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile [§] | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 75,59 | 73,54 | 70,35 | 119,69 | 114,75 | 112,67 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 1,28 | 6,17 | 7,34 | 8,36 | 6,53 | 3,59 |
| Betriebskosten (p) | (0,99) | (1,04) | (0,98) | (1,59) | (1,59) | (1,51) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 0,29 | 5,13 | 6,36 | 6,77 | 4,94 | 2,08 |
| Ausschüttungen (p) | (2,89) | (3,08) | (3,17) | (4,60) | (4,71) | (4,90) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 4,60 | 4,71 | 4,90 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 72,99 | 75,59 | 73,54 | 126,46 | 119,69 | 114,75 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 0,38 | 6,98 | 9,04 | 5,66 | 4,31 | 1,85 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 12.274 | 6.116 | 5.312 | 852 | 844 | 776 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 16.815.727 | 8.091.370 | 7.223.373 | 673.787 | 704.496 | 675.945 |
| Betriebskosten (%)** | 1,33 | 1,33 | 1,33 | 1,33 | 1,33 | 1,34 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 78,47 | 83,96 | 76,62 | 127,47 | 123,70 | 115,30 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 69,39 | 73,40 | 68,51 | 98,40 | 114,93 | 110,32 |

Threadneedle High Yield Bond Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse 2 – Ertragsanteile | | | Klasse 2 – Bruttoertragsanteile ⁵ | | |
|--|---|-------------|-------------|--|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 60,73 | 60,29 | 61,54 | 52,27 | 51,89 | 52,96 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 4,13 | 3,42 | 1,91 | 3,57 | 2,95 | 1,65 |
| Betriebskosten (p) | (0,48) | (0,50) | (0,49) | (0,42) | (0,43) | (0,42) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 3,65 | 2,92 | 1,42 | 3,15 | 2,52 | 1,23 |
| Ausschüttungen (p) | (2,33) | (2,48) | (2,67) | (2,02) | (2,14) | (2,30) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 62,05 | 60,73 | 60,29 | 53,40 | 52,27 | 51,89 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 6,01 | 4,84 | 2,31 | 6,03 | 4,86 | 2,32 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 4.953 | 6.606 | 9.527 | 861 | 1.107 | 2.122 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 7.982.991 | 10.878.864 | 15.801.121 | 1.612.953 | 2.117.240 | 4.089.792 |
| Betriebskosten (%)** | 0,81 | 0,81 | 0,81 | 0,81 | 0,81 | 0,81 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 62,77 | 62,95 | 61,95 | 54,02 | 54,19 | 53,32 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 49,94 | 60,39 | 58,55 | 42,99 | 51,98 | 50,40 |
| | Klasse 2 – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | | | Klasse X – Bruttoertragsanteile ⁵ | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 191,47 | 182,61 | 178,37 | 100,37 | 98,90 | 100,19 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 13,46 | 10,41 | 5,70 | 6,88 | 5,62 | 3,14 |
| Betriebskosten (p) | (1,56) | (1,55) | (1,46) | (0,06) | (0,06) | (0,06) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 11,90 | 8,86 | 4,24 | 6,82 | 5,56 | 3,08 |
| Ausschüttungen (p) | (7,52) | (7,66) | (7,90) | (3,93) | (4,09) | (4,37) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 7,52 | 7,66 | 7,90 | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 203,37 | 191,47 | 182,61 | 103,26 | 100,37 | 98,90 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 6,22 | 4,85 | 2,38 | 6,79 | 5,62 | 3,07 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 316.501 | 296.173 | 184.313 | 6.968 | 2.948 | 8.042 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 155.625.473 | 154.682.281 | 100.931.916 | 6.747.781 | 2.936.664 | 8.131.106 |
| Betriebskosten (%)** | 0,81 | 0,81 | 0,81 | 0,06 | 0,06 | 0,06 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 204,95 | 197,84 | 183,49 | 104,39 | 104,02 | 100,95 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 157,46 | 182,90 | 175,41 | 82,58 | 99,07 | 95,93 |

Threadneedle High Yield Bond Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | | | Klasse Z – Ertragsanteile | | |
|--|---|------------|------------|--|-------------|-------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 126,56 | 119,80 | 116,14 | 101,61 | 100,72 | 102,66 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 8,95 | 6,84 | 3,73 | 6,93 | 5,71 | 3,18 |
| Betriebskosten (p) | (0,08) | (0,08) | (0,07) | (0,73) | (0,75) | (0,74) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 8,87 | 6,76 | 3,66 | 6,20 | 4,96 | 2,44 |
| Ausschüttungen (p) | (4,99) | (5,04) | (5,17) | (3,85) | (4,07) | (4,38) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 4,99 | 5,04 | 5,17 | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 135,43 | 126,56 | 119,80 | 103,96 | 101,61 | 100,72 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 7,01 | 5,64 | 3,15 | 6,10 | 4,92 | 2,38 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 125.339 | 115.450 | 76.912 | 300.612 | 266.458 | 272.757 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 92.548.539 | 91.223.235 | 64.200.212 | 289.161.149 | 262.241.834 | 270.795.387 |
| Betriebskosten (%)** | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,73 | 0,73 | 0,73 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 136,44 | 130,73 | 120,37 | 105,15 | 105,32 | 103,36 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 104,11 | 120,00 | 114,93 | 83,56 | 100,89 | 97,79 |
| | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | | | Klasse Z – Bruttoertragsanteile ⁵ | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 124,03 | 118,21 | 115,38 | 98,97 | 98,11 | 99,99 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 8,72 | 6,72 | 3,68 | 6,74 | 5,57 | 3,11 |
| Betriebskosten (p) | (0,91) | (0,90) | (0,85) | (0,71) | (0,74) | (0,72) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 7,81 | 5,82 | 2,83 | 6,03 | 4,83 | 2,39 |
| Ausschüttungen (p) | (4,78) | (4,87) | (5,02) | (3,75) | (3,97) | (4,27) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 4,78 | 4,87 | 5,02 | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 131,84 | 124,03 | 118,21 | 101,25 | 98,97 | 98,11 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 6,30 | 4,92 | 2,45 | 6,09 | 4,92 | 2,39 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 26.470 | 24.074 | 21.275 | 27.557 | 32.842 | 37.501 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 20.076.709 | 19.409.718 | 17.998.360 | 27.217.256 | 33.185.019 | 38.225.545 |
| Betriebskosten (%)** | 0,73 | 0,73 | 0,73 | 0,73 | 0,73 | 0,73 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 132,86 | 128,16 | 118,77 | 102,41 | 102,58 | 100,67 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 102,00 | 118,40 | 113,53 | 81,39 | 98,26 | 95,25 |

Threadneedle High Yield Bond Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | | |
|--|---|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 153,01 | 145,82 | 142,32 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 10,75 | 8,31 | 4,55 |
| Betriebskosten (p) | (1,13) | (1,12) | (1,05) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 9,62 | 7,19 | 3,50 |
| Ausschüttungen (p) | (5,90) | (6,00) | (6,20) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 5,90 | 6,00 | 6,20 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 162,63 | 153,01 | 145,82 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 6,29 | 4,93 | 2,46 |
| Sonstige Informationen | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 55.564 | 33.333 | 19.344 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 34.166.360 | 21.785.459 | 13.266.056 |
| Betriebskosten (%)** | 0,73 | 0,73 | 0,73 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – |
| Preise | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 163,88 | 158,09 | 146,51 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 125,83 | 146,05 | 140,05 |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

⁵Nur für zulässige Anleger verfügbar.

Threadneedle High Yield Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITALGEWINN

Der Nettokapitalgewinn im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|--------|----------|
| | £000 | £000 |
| Nicht-derivative Wertpapiere | 14.504 | 9.351 |
| Derivative Kontrakte | (77) | (204) |
| Devisenterminkontrakte | 1.948 | (11.533) |
| Sonstiger Wertzuwachs | 11.552 | 11.442 |
| Transaktionskosten | (4) | (3) |
| Nettokapitalgewinn | 27.923 | 9.053 |

3 ERLÖS

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|--------|--------|
| | £000 | £000 |
| Unfrankierte Dividendenausschüttungen | 110 | 481 |
| Zinsen auf Schuldverschreibungen | 36.025 | 31.794 |
| Zinsen auf kurzfristige Anlagen | 3 | 80 |
| Derivativer Erlös | 52 | 746 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 41 | 276 |
| Gesamterlös | 36.231 | 33.377 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (5.615) | (5.199) |
| Registrierungsgebühren | (674) | (633) |
| | (6.289) | (5.832) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (109) | (99) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (58) | (51) |
| | (167) | (150) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (6) | (7) |
| Prüfungsgebühren | (15) | (16) |
| | (21) | (23) |
| Gesamte Aufwendungen* | (6.477) | (6.005) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 FÄLLIGE ZINSEN UND ÄHNLICHE KOSTEN

| | 2021 | 2020 |
|---|------|------|
| | £000 | £000 |
| Zinszahlungen | (16) | (16) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten gesamt | (16) | (16) |

6 BESTEUERUNG

| | 2021 | 2020 |
|---|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 6b) | – | – |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | – | – |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 29.738 | 27.356 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftssteuersatz von 20 % | (5.948) | (5.471) |
| Auswirkungen von: | | |
| Als steuerlich absetzbar behandelte Ausschüttungen | 5.948 | 5.471 |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 6a) | – | – |

Im vorherigen Berichtszeitraum wurden auf alle Ausschüttungsarten Zinsausschüttungen vorgenommen.

7 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | Angepasst | |
|---|-----------|--------|
| | 2021 | 2020* |
| | £000 | £000 |
| Zwischenausschüttung | 32.716 | 29.982 |
| Endgültig | 2.670 | 2.799 |
| | 35.386 | 32.781 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe* | 259 | 211 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe* | (292) | (437) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 35.353 | 32.555 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 29.738 | 27.356 |
| Dem Kapital belastete jährliche Verwaltungsgebühr | 5.615 | 5.199 |
| Ausschüttungen gesamt | 35.353 | 32.555 |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil sind in der Tabelle auf Seiten 208 bis 211 aufgeführt.

8 FORDERUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|--------|--------|
| | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 260 | 381 |
| Ausstehender Erlös aus Verkäufen | 533 | 400 |
| Antizipative Aktiva | 10.851 | 10.708 |
| Debitoren, insgesamt | 11.644 | 11.489 |

9 SICHT- UND BANKGUTHABEN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|--------|
| | £000 | £000 |
| Bei Futures-Clearing-Stellen und Brokern gehaltene Beträge | 2.043 | 31.535 |
| Sicht- und Bankguthaben | 9.250 | 8.978 |
| | 11.293 | 40.513 |
| Überziehungen der Geldkonten bei Maklern | (2.044) | – |
| Sicht- und Bankguthaben, insgesamt | 9.249 | 40.513 |

10 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 | 2020 |
|--|----------|---------|
| | £000 | £000 |
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (21.192) | (1.463) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (7.246) | (1.382) |
| Antizipative Passiva | (27) | (27) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (640) | (611) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (29.105) | (3.483) |

11 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

12 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 8 und 10 aufgeführt. Ein Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 10 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

Threadneedle High Yield Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

13 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle High Yield Bond Fund gibt es gegenwärtig vier Anteilklassen: Klasse 1, Klasse 2, Klasse X und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

Jährliche Verwaltungsgebühr

| | |
|----------------|--------|
| Anteilklasse 1 | 1,20 % |
| Anteilklasse 2 | 0,75 % |
| Anteilklasse X | k. A.* |
| Anteilklasse Z | 0,60 % |

Registrierungsgebühren

| | |
|----------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 0,110 % |
| Anteilklasse 2 | 0,035 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |
| Anteilklasse Z | 0,110 % |

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seiten 212 bis 215 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 208 bis 211 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|---|--------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 156.682.843 |
| Ausgegebene Anteile | 4.287.220 |
| Zurückgenommene Anteile | (18.285.846) |
| Nettoumwandlungen | (33.371.528) |
| Schlussanteile | 109.312.689 |
| Klasse 1 – Bruttoertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 18.880.847 |
| Ausgegebene Anteile | 455.122 |
| Zurückgenommene Anteile | (3.456.690) |
| Nettoumwandlungen | (109.657) |
| Schlussanteile | 15.769.622 |
| Klasse 1 in USD abgesichert – Bruttoertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 8.091.370 |
| Ausgegebene Anteile | 8.757.078 |
| Zurückgenommene Anteile | (32.721) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 16.815.727 |
| Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 704.496 |
| Ausgegebene Anteile | 87.768 |
| Zurückgenommene Anteile | (68.165) |
| Nettoumwandlungen | (50.312) |
| Schlussanteile | 673.787 |
| Klasse 2 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 10.878.864 |
| Ausgegebene Anteile | 78.292 |
| Zurückgenommene Anteile | (2.968.570) |
| Nettoumwandlungen | (5.595) |
| Schlussanteile | 7.982.991 |
| Klasse 2 – Bruttoertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 2.117.240 |
| Ausgegebene Anteile | 27.782 |
| Zurückgenommene Anteile | (532.069) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 1.612.953 |
| Klasse 2 – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 154.682.281 |
| Ausgegebene Anteile | 21.535.378 |
| Zurückgenommene Anteile | (20.592.186) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 155.625.473 |

2021

Klasse X – Bruttoertragsanteile

| | |
|-------------------------|-------------|
| Eröffnungsanteile | 2.936.664 |
| Ausgegebene Anteile | 3.442.011 |
| Zurückgenommene Anteile | (4.435.301) |
| Nettoumwandlungen | 4.804.407 |
| Schlussanteile | 6.747.781 |

Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile

| | |
|-------------------------|-------------|
| Eröffnungsanteile | 91.223.235 |
| Ausgegebene Anteile | 7.313.360 |
| Zurückgenommene Anteile | (5.988.056) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 92.548.539 |

Klasse Z – Ertragsanteile

| | |
|-------------------------|--------------|
| Eröffnungsanteile | 262.241.834 |
| Ausgegebene Anteile | 86.042.749 |
| Zurückgenommene Anteile | (65.958.746) |
| Nettoumwandlungen | 6.835.312 |
| Schlussanteile | 289.161.149 |

Klasse Z – Thesaurierungsanteile

| | |
|-------------------------|-------------|
| Eröffnungsanteile | 19.409.718 |
| Ausgegebene Anteile | 9.527.420 |
| Zurückgenommene Anteile | (8.912.985) |
| Nettoumwandlungen | 52.556 |
| Schlussanteile | 20.076.709 |

Klasse Z – Bruttoertragsanteile

| | |
|-------------------------|-------------|
| Eröffnungsanteile | 33.185.019 |
| Ausgegebene Anteile | 1.795.249 |
| Zurückgenommene Anteile | (9.936.664) |
| Nettoumwandlungen | 2.173.652 |
| Schlussanteile | 27.217.256 |

Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile

| | |
|-------------------------|-------------|
| Eröffnungsanteile | 21.785.459 |
| Ausgegebene Anteile | 15.134.015 |
| Zurückgenommene Anteile | (2.757.102) |
| Nettoumwandlungen | 3.988 |
| Schlussanteile | 34.166.360 |

14 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Eine Senkung des Zinssatzes von 1,00 % hätte, angewendet auf den Aktienanteil des Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 3,76 % und umgekehrt zur Folge (2020: 3,78 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|---------------------|-------------|
| Währung 2021 | €000 |
| Euro | (687) |
| US-Dollar | 12.414 |
| Währung 2020 | €000 |
| Euro | (7.582) |
| US-Dollar | 6.119 |

Währungssensitivität

Da der Fonds kein wesentliches Währungsengagement hat, wird keine Sensitivitätsanalyse angezeigt (2020: dito).

Threadneedle High Yield Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Kredit-/Gegenparteirisiko

Das Gegenparteirisiko durch den Einsatz von Derivaten ist nachfolgend im Einzelnen dargelegt:

| 2021 | Engagement in | Verpfändete |
|------------------|-------------------------|--------------|
| | Devisenterminkontrakten | Sicherheiten |
| Kontrahent | £000 | £000 |
| Bank of Scotland | 2 | – |
| Barclays | 732 | – |
| Citigroup | 1 | – |
| J.P. Morgan | 1.067 | – |
| Lloyds | 5 | – |
| UBS | 893 | – |
| 2020 | Engagement in | Verpfändete |
| Kontrahent | Devisenterminkontrakten | Sicherheiten |
| Kontrahent | £000 | £000 |
| Barclays | – | 10.350 |
| Citigroup | 244 | 260 |
| Credit Suisse | 21 | – |
| Goldman Sachs | 101 | 120 |
| J.P. Morgan | – | 640 |
| Lloyds | 46 | 20 |
| RBS | – | 10.260 |
| UBS | – | 10.370 |

Der Fonds hielt 2.430.000 Pfund Sterling (2020: 490.000 Pfund Sterling) an von den Gegenparteien des Fonds erhaltenen Sicherheiten. Die Sicherheiten wurden in Form von Barmitteln gehalten. Die erhaltenen Sicherheiten sind kein Eigentum des Fonds und sind daher nicht im Barguthaben des Fonds enthalten.

Das positive Engagement repräsentiert das Engagement des Fonds in der betreffenden Gegenpartei und nicht die Positionen des Fonds in dieser Gegenpartei.

Analyse der Anlagen nach Kreditrating

| | 2021 | | 2020 | |
|------------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|
| | Wert £000 | % der Anlage | Wert £000 | % der Anlage |
| BBB+ | 496 | 0,05 | 516 | 0,06 |
| BBB | 23.497 | 2,50 | 4.136 | 0,51 |
| Baa2 | 4.144 | 0,44 | 4.196 | 0,52 |
| BBB- | 14.966 | 1,59 | 48.023 | 5,92 |
| BB+ | 258.788 | 27,52 | 252.545 | 31,11 |
| Ba1 | 2.850 | 0,30 | 3.007 | 0,37 |
| BB | 111.073 | 11,81 | 117.393 | 14,46 |
| Ba2 | 20.738 | 2,21 | 10.145 | 1,25 |
| BB- | 147.537 | 15,69 | 112.284 | 13,83 |
| B+ | 44.210 | 4,70 | 67.413 | 8,30 |
| B1 | 8.808 | 0,94 | – | – |
| B | 122.475 | 13,03 | 109.146 | 13,45 |
| (P)B | 1.767 | 0,19 | – | – |
| Ba3 | – | – | 2.288 | 0,28 |
| B2 | – | – | 3.462 | 0,43 |
| B– | 53.661 | 5,71 | 39.232 | 4,83 |
| (P)B- | 4.739 | 0,51 | 730 | 0,09 |
| B3 | 16.117 | 1,71 | 6.641 | 0,82 |
| CCC+ | 30.259 | 3,22 | 14.556 | 1,79 |
| Caa1 | 10.652 | 1,13 | – | – |
| CCC | 3.224 | 0,34 | 3.633 | 0,45 |
| Caa2 | – | – | 766 | 0,09 |
| CCC- | 886 | 0,10 | – | – |
| CC | 3.509 | 0,37 | 1.303 | 0,16 |
| Nicht bewertet* | 5.639 | 0,60 | 9.269 | 1,14 |
| Liquiditätsfonds | 47.605 | 5,06 | 33.308 | 4,10 |
| Derivate** | 2.661 | 0,28 | (32.178) | (3,96) |
| | 940.301 | 100,00 | 811.814 | 100,00 |

*S&P und Moody's werden für Kreditratings verwendet, Titel „ohne Rating“ können von anderen Agenturen bewertet werden.

**Die Derivatpositionen besitzen keine wesentlichen Auswirkungen auf das Risikoprofil.

Zinsrisiko

Die Anlagen des Fonds in variabel verzinslichen Anleihen generieren variable Zinsen, die auf dem LIBOR oder einem entsprechenden ausländischen Referenzzinssatz basieren.

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| Währung 2021 | Variabel | Festver- | Nicht | Gesamt |
|----------------|--------------|-------------|--------------|-----------|
| | verzinsliche | zinsliche | verzinsliche | |
| | Finanzanla- | Finanzanla- | Finanzanla- | |
| | gen | gen | gen | |
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | 89.743 | 685.524 | 35.279 | 810.546 |
| Pfund Sterling | 7.119 | 151.167 | 825.457 | 983.743 |
| US-Dollar | 3.254 | 12.125 | 13.873 | 29.252 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | 47.950 | 634.458 | 61.786 | 744.194 |
| Pfund Sterling | 40.556 | 135.099 | 747.639 | 923.294 |
| US-Dollar | 706 | 25.737 | 7.354 | 33.797 |
| Währung 2021 | Variabel | Festver- | Nicht | Gesamt |
| | verzinsliche | zinsliche | verzinsliche | |
| | Finanzver- | Finanzver- | Finanzver- | |
| | bindlich- | bindlich- | bindlich- | |
| | keiten | keiten | keiten | |
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | – | – | (811.233) | (811.233) |
| Pfund Sterling | (2.044) | – | (62.492) | (64.536) |
| US-Dollar | – | – | (16.838) | (16.838) |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | – | – | (751.776) | (751.776) |
| Pfund Sterling | – | – | (62.758) | (62.758) |
| US-Dollar | – | – | (27.678) | (27.678) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

Risiken in Verbindung mit Derivaten

Derivate, einschließlich Devisenterminkontrakten, werden eingesetzt, wenn sie die kostengünstigste und effizienteste Methode darstellen, ein Engagement einzugehen. Hierdurch erhöht sich das Risiko für den Fonds und die Volatilität kann höher ausfallen. Alle offenen Positionen werden regelmäßig vom Fondsmanager überprüft. Im Abrechnungszeitraum ging der Fonds verschiedene Devisenterminkontrakte ein. Diese Kontrakte verpflichten den Fonds zur späteren Lieferung bzw. Entgegennahme von Assets und Verbindlichkeiten, normalerweise drei Monate später, zu bei Kontraktabschluss festgelegten Kursen.

Am 7. März 2021 verfügte der Fonds über offene Devisenterminkontrakte mit einem Vermögenswert von 2.858.000 Pfund Sterling (2020: 752.000 Pfund Sterling) und einem Haftungswert von 197.000 Pfund Sterling (2020: £32.930.000).

15 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kurstdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Threadneedle High Yield Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| Bewertungsmethode | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|---------|---------|---------|----------|
| | Aktiva | Passiva | Aktiva | Passiva |
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Ebene 1* | 47.605 | – | 33.308 | – |
| Ebene 2 | 890.589 | (197) | 802.970 | (32.930) |
| Ebene 3 | 2.304 | – | 8.466 | – |
| | 940.498 | (197) | 844.744 | (32.930) |

In Ebene 1 sind Schuldtitel in Höhe von 47.605.000 Pfund Sterling enthalten (2020: £33.308.000). Die Bewertung einiger an der Börse gehandelter, hochliquider Schuldtitel (Staatsanleihen der G7, Anleihen supranationaler Organisationen oder bestimmte Unternehmensanleihen) ist nahe genug an einer bindenden Preisnotierung für eine Kategorisierung auf diesem Niveau.

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

16 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

17 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

7. März 2021

| | Wert | Provisionen | Steuern | |
|-----------------------------------|---------|-------------|---------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 |
| Kauf | | | | |
| Anleihen | 623.234 | – | – | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 178.392 | 10 | 0,01 | – |
| Gesamt | 801.626 | 10 | – | – |

Käufe insgesamt, brutto:

801.636

| | Wert | Provisionen | Steuern | |
|-----------------------------------|---------|-------------|---------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 |
| Verkäufe | | | | |
| Anleihen | 557.081 | – | – | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 163.689 | 10 | 0,01 | – |
| Kapitalmaßnahmen | 3.657 | – | – | – |
| Gesamt | 724.427 | 10 | – | – |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

724.417

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

| | |
|--------------|--------|
| Provisionen: | 0,00 % |
| Steuern: | 0,00 % |

07.03.2020

| | Wert | Provisionen | Steuern | |
|-----------------------------------|---------|-------------|---------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 |
| Kauf | | | | |
| Anleihen | 452.754 | – | – | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 168.532 | 4 | 0,00 | – |
| Gesamt | 621.286 | 4 | – | – |

Käufe insgesamt, brutto:

621.290

| | Wert | Provisionen | Steuern | |
|-----------------------------------|---------|-------------|---------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 |
| Verkäufe | | | | |
| Anleihen | 310.685 | – | – | – |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 182.123 | 18 | 0,01 | – |
| Kapitalmaßnahmen | 12.127 | – | – | – |
| Gesamt | 504.935 | 18 | – | – |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

504.917

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

| | |
|--------------|--------|
| Provisionen: | 0,00 % |
| Steuern: | 0,00 % |

Portfoliotransaktionskosten entstehen dem Fonds beim Kauf und Verkauf zugrunde liegender Anlagen. Sie variieren je nach Anlagenklasse, Börsenland und Ausführungsmethode.

Diese Kosten können entweder als direkte oder als indirekte Transaktionskosten klassifiziert werden:

Direkte Transaktionskosten: Maklerprovisionen, Gebühren und Steuern.

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Um bestehende Anleger vor den Auswirkungen der Verwässerung zu schützen, werden Portfoliotransaktionskosten, die infolge des Kaufs und Verkaufs von Anteilen des Fonds durch Anleger entstehen, von diesen Anlegern über eine „Verwässerungsanpassung“ auf den Preis, den sie zahlen oder erhalten, wiedererlangt.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,75 % (7. März 2020: 0,98 %), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

18 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträge für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilinhabern zuzurechnenden Nettovermögens umgliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilinhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilinhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilinhabern zuzurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILINHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

| | Zuvor berichtet | Anpassungen | Angepasst |
|---|-----------------|-------------|-----------|
| | 2020 | 2020 | 2020 |
| | £000 | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 240.773 | (25.256) | 215.517 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (146.247) | 25.256 | (120.991) |
| | 94.526 | – | 94.526 |

Auswirkung auf das den Anteilinhabern zuzurechnende Nettovermögen

| | Zuvor berichtet | Anpassungen | Angepasst |
|---|-----------------|-------------|-----------|
| | 2020 | 2020 | 2020 |
| | £000 | £000 | £000 |
| Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN | | | |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 251 | (40) | 211 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe | (477) | 40 | (437) |
| Nettoauswirkung | – | – | – |

19 EREIGNIS NACH DEM BILANZSTICHTAG

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Nettorücknahmen zwischen dem am 7. März 2021 abgelaufenen Geschäftsjahr und dem 21. Juni 2021 als prozentualen Anteil am Schluss-NIW für Anteilklassen mit wesentlichen Bewegungen. Die Nettorücknahmen von Anteilen wurden am 28. Juni erneut überprüft, wobei seit dem 21. Juni keine wesentlichen Bewegungen festgestellt wurden. Diese Änderung spiegelt Bedingungen wider, die nach dem Geschäftsjahresende eingetreten sind, und wird daher als ein sich nicht anpassendes Ereignis betrachtet.

| Anteilklasse | % Änderung |
|---------------------------|------------|
| Klasse Z – Ertragsanteile | (10,56) |

Threadneedle Global Select Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs. Er ist bestrebt, die Wertentwicklung des MSCI ACWI Index nach Abzug der Gebühren zu übertreffen, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum.

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

Der Fonds wählt Unternehmen aus allen Wirtschaftssektoren bzw. geografischen Regionen aus, von denen angenommen wird, dass sie gute Chancen für einen Anstieg des Aktienkurses bieten. Es gibt zwar keine Größenbeschränkung, die Anlage konzentriert sich aber tendenziell auf größere Unternehmen, die im MSCI ACWI Index enthalten sind.

Der MSCI ACWI Index gilt als angemessene Darstellung der Aktienkursentwicklung großer und mittlerer Unternehmen in aller Welt. Er umfasst derzeit über 2.700 Unternehmen. Er bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Fondsperformance gemessen und über einen bestimmten Zeitraum hinweg bewertet wird.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 90 Unternehmen, darunter möglicherweise auch Aktien einiger Unternehmen, die nicht im Index enthalten sind. Der Fonds kann in andere Wertpapiere (einschließlich festverzinslicher Wertpapiere) und Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), investieren, wenn dies als angemessen erachtet wird.

Der Fonds kann zudem Geldmarktinstrumente, Einlagen und geldnahe Instrumente halten.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Wertentwicklung der Nettothesaurierungsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle Global Select Fund stieg in den zwölf Monaten zum 7. März 2021 von 250,71 Pence auf 302,03 Pence. Der in Pfund Sterling berechnete Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge +21,49 %. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum +20,92 %. (Zur Information: Der MSCI AC World Index verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Ertrag von +19,56 %.)

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Globale Aktien verzeichneten in den 12 Monaten zum 7. März einen

Anstieg. Zu Beginn des Berichtszeitraums waren die Märkte angesichts von Bedenken hinsichtlich der wahrscheinlichen Auswirkungen von COVID-19 auf die Weltwirtschaft stark rückläufig. Regierungen und Zentralbanken reagierten mit einer Reihe beispielloser Stimulierungsmaßnahmen. Neben zurückgehenden COVID-19-Infektionen und der Lockerung der Lockdown-Maßnahmen in einigen Ländern befeuerte dies eine anschließende Rallye der Risikoanlagen. Die positive Stimmung wurde durch über den Erwartungen liegende Wirtschaftsdaten und Unternehmensergebnisse verstärkt. Im September und Oktober kehrte angesichts der Befürchtungen über eine zweite Welle des Virus und Unsicherheit im Hinblick auf die US-Präsidentenwahl im November die Vorsicht zurück an die Aktienmärkte. In den letzten zwei Monaten des Jahres kehrte der Risikoappetit jedoch dank des Siegs von Joe Biden bei der US-Wahl, positiven Nachrichten über die Coronavirus-Impfstoffe sowie der Unterzeichnung des lange erwarteten Brexit-Abkommens zurück.

Die Märkte starteten 2021 volatil, da die Erwartungen weiterer US-Konjunkturmaßnahmen dem langsamen Fortschreiten der Impfungen in einigen Ländern sowie der Gefahr neuer Virusstämme gegenüberstanden. Zum Ende des Berichtszeitraums führte ein Anstieg der globalen Anleihenrenditen zu Volatilität bei den Aktien, als Anleger die Aussicht auf Inflationsdruck erwogen. Dies führte zu Gewinnmitnahmen in hoch bewerteten Wachstumssektoren und einer Verlagerung hin zu eher wertorientierten Zyklischen.

Die US-Aktien wurden von hohen Gewinnen aus dem ansehnlichen Technologiesektors des Marktes unterstützt, der von der pandemiebedingten Verschiebung hin zu Online-Dienstleistungen profitierte. Die Aktiengewinne in Europa ohne Vereinigtes Königreich wurden durch Bedenken um die Auswirkungen des verlangsamt globalen Wachstums auf die exportabhängige Wirtschaft der Region in Schach gehalten. Britische Aktien litten unter dem hohen Engagement des Marktes in Energie- und Finanztiteln, die sich unterdurchschnittlich entwickelten, sowie der Nervosität hinsichtlich eines No-Deal-Brexit. Gegen Ende des Berichtszeitraums war das Vereinigte Königreich bei der Impfung seiner Bevölkerung führend, was Hoffnungen auf eine schnellere wirtschaftliche Erholung im Jahr 2021 schürte.

Japanische Aktien entwickelten sich angesichts des relativen Erfolgs der Eindämmungsmaßnahmen des Landes besser als die globalen Märkte. Der Zeitraum war gekennzeichnet vom Rücktritt von Premierminister Shinzo Abe im August. Die rasche Wahl von Yoshihide Suga – ein Verbündeter von Abe und prominenter Vertreter der als „Abenomics“ bekannten Reforminitiativen – zerstreute die Bedenken. Andersorts wurden Schwellenmarktaktien durch die Schwäche des US-Dollar und steigende Rohstoffpreise über einen Großteil des Berichtszeitraums gestützt. Die starke Performance des Index-Schwergewichts China war ebenfalls zuträglich, wenngleich sich Handelsspannungen als problematisch erwiesen.

Roche, T-Mobile US und Intuit zählten zu den Neuzugängen im Berichtszeitraum.

Roche hat eine dominierende Marktstellung inne, die wir angesichts der globalen Präsenz und breiten Produktpalette des Gesundheitsunternehmens als nachhaltig erachten. Die starke Marke, das historische Ansehen und die Best-in-Class-Ausführung über Patente liefern Roche Wettbewerbsvorteile, die seine Vergleichsunternehmen nicht nachahmen können. Darüber hinaus könnte die reichhaltige Pipeline für Produkteinführungen das Wachstum beschleunigen. T-Mobile US ist der führende Herausforderer auf dem amerikanischen Mobilfunkmarkt. Das Unternehmen verfügt über ein widerstandsfähiges Geschäftsmodell und hohes Ansehen. T-Mobile US ist gut aufgestellt, um nach der Pandemie zu profitieren und Marktanteile zu gewinnen, da die Nachfrage nach Cloud-Computing und die Entwicklung von 5G zunimmt.

Intuit entwickelt Softwarelösungen für Geschäftsanwendungen und das Finanzmanagement und ist gut aufgestellt, um seine wachsende Kundenbasis im Laufe der Zeit zu monetarisieren. Die Geschäftssegmente des Unternehmens legen an Dynamik zu. Das Umsatzwachstum dürfte durch die zunehmende Vielfalt des Produktangebots und die geografische Positionierung gestärkt werden. Wir sind der Ansicht, dass dies dank betrieblicher Effizienz und einer strengen finanziellen Disziplin zu einem soliden Ertrags- und Cashflow-Wachstum beitragen dürfte.

Zur Finanzierung dieser Käufe haben wir unsere Position in Alibaba verkauft. Die Verschärfung der chinesischen Vorschriften hat die Aussichten des Unternehmens getrübt und wir haben beschlossen, dieses Kapital anderswo einzusetzen. Wir haben Illumina und Nintendo nach den starken Gewinnen beider Aktien gewinnbringend verkauft.

Wahllose Marktbebewegungen zu Beginn des Jahres 2020 erhöhten die relative Attraktivität der Unternehmen mit Wettbewerbsvorteilen, in die wir investieren. Zwar haben sich die Märkte seitdem erholt, doch die Ungewissheiten im Hinblick auf die Coronavirus-Pandemie bleiben bestehen. Wir sind der Auffassung, dass die aktuellen weltweiten Reaktionen auf das Virus bestimmte strukturelle Tendenzen beschleunigt und eine Umgebung geschaffen haben, in der Unternehmen mit einem nachhaltigen Vorteil auf Erfolgskurs bleiben können. Unserer Meinung nach wird der Markt außerdem zunehmend die langfristigen Vorteile dieser Unternehmen erkennen.

Wir sind der festen Ansicht, dass Unternehmen, die überdurchschnittliche Wachstumsraten erzielen können, für Anleger attraktiv sein sollten. Wir halten daher an unserer Fokussierung auf Unternehmen mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen fest, da wir der Ansicht sind, dass diese am besten in der Lage sind, über verschiedene Marktbedingungen hinweg hohe Renditen und ein starkes Ertragswachstum zu bieten.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Erläuterungen | | Angepasst | |
|---|---|----------------|----------------|
| | | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Ertrag | | | |
| Nettokapitalgewinn | 2 | 206.715 | 129.347 |
| Erlös | 3 | 12.986 | 12.508 |
| Aufwand | 4 | (7.416) | (7.658) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten | 5 | (1) | (1) |
| Nettoerlös vor Steuern | | 5.569 | 4.849 |
| Besteuerung | 6 | (2.281) | (1.258) |
| Nettoerlöse nach Steuern | | 3.288 | 3.591 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | | 210.003 | 132.938 |
| Ausschüttungen** | 7 | (5.990) | (5.619) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit | | 204.013 | 127.319 |

BILANZ

zum 7. März 2021

| Erläuterungen | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|------------------|----------------|
| Aktiva: | | |
| Anlagevermögen: | | |
| Anlagen | 1.203.903 | 939.172 |
| Umlaufvermögen: | | |
| Forderungen | 8 | 7.862 |
| Sicht- und Bankguthaben | | 6.401 |
| Zahlungsmitteläquivalente*** | | 8.688 |
| Aktiva, insgesamt | 1.226.854 | 989.761 |
| Passiva: | | |
| Anlageverbindlichkeiten | (4) | (18) |
| Kreditoren: | | |
| Überziehungskredite | | (1.168) |
| Zahlbare Ausschüttungen | | (4) |
| Sonstige Kreditoren | 9 | (20.380) |
| Passiva, insgesamt | (21.556) | (2.048) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | 1.205.298 | 987.713 |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | Angepasst | |
|--|------------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen** | 119.657 | 170.692 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen** | (112.246) | (188.410) |
| | 7.411 | (17.718) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)** | 204.013 | 127.319 |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 6.161 | 5.734 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 1.205.298 | 987.713 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

Ausschüttung von Gewinnanteilen in Pence pro Anteil

Klasse 1 – Thesaurierungsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: Null).

Klasse 2 – Thesaurierungsanteile

Für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 findet keine Ausschüttung statt, da die Aufwendungen die Erlöse übersteigen (2020: 0,326).

Klasse X – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|---------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 2,2075 | – | 2,2075 | 2,1221 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,8104 | 1,3971 | 2,2075 | 2,1221 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | 2,2075 | 1,3971 | 2,2075 | 2,1221 |

***Der Gesamtwert der Anlagen in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle Global Select Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse Z – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,4677 | – | 0,4677 | 0,6130 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,0217 | 0,4460 | 0,4677 | 0,6130 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,4677 | 0,6130 |

Klasse Z – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,5965 | – | 0,5965 | 0,7792 |
| Gruppe 2 08.03.2020 bis 07.03.2021 | 0,0321 | 0,5644 | 0,5965 | 0,7792 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,5965 | 0,7792 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.

Threadneedle Global Select Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | | | Klasse 1 EUR – Thesaurierungsanteile | | |
|--|--------------------------------------|-------------|-------------|--------------------------------------|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 25.01.2019 ¹ | | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 255,03 | 223,00 | 214,97 | 228,14 | | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 55,39 | 36,13 | 11,63 | (12,22) | | |
| Betriebskosten (p) | (4,63) | (4,10) | (3,60) | (1,94) | | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 50,76 | 32,03 | 8,03 | (14,16) | | |
| Ausschüttungen (p) | – | – | – | – | | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | – | | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 305,79 | 255,03 | 223,00 | 213,98 | | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,12 | 0,13 | 0,16 | 0,19 | | |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 19,90 | 14,36 | 3,74 | (6,21) | | |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 310.284 | 296.819 | 394.056 | – | | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 101.470.265 | 116.385.509 | 176.705.657 | – | | |
| Betriebskosten (%)** | 1,63 | 1,63 | 1,63 | – | | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,04 | 0,06 | 0,07 | – | | |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 319,52 | 283,30 | 238,91 | 238,91 | | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 219,11 | 221,19 | 198,87 | 198,87 | | |
| | Klasse 1 USD – Thesaurierungsanteile | | | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | | |
| | 25.01.2019 ¹ | | | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 228,14 | | | 370,08 | 321,74 | 308,39 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (12,15) | | | 80,59 | 52,23 | 16,71 |
| Betriebskosten (p) | (2,01) | | | (4,38) | (3,89) | (3,36) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (14,16) | | | 76,21 | 48,34 | 13,35 |
| Ausschüttungen (p) | – | | | – | (0,33) | (1,18) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | | | – | 0,33 | 1,18 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 213,98 | | | 446,29 | 370,08 | 321,74 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,29 | | | 0,18 | 0,19 | 0,23 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (6,21) | | | 20,59 | 15,02 | 4,33 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – | | | 41.453 | 38.481 | 32.258 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – | | | 9.288.527 | 10.398.051 | 10.026.116 |
| Betriebskosten (%)** | – | | | 1,06 | 1,06 | 1,07 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | | | 0,04 | 0,06 | 0,07 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 238,91 | | | 465,93 | 411,00 | 343,60 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 198,87 | | | 318,00 | 319,13 | 286,62 |

Threadneedle Global Select Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse 2 EUR – Thesaurierungsanteile | | | Klasse 2 USD – Thesaurierungsanteile | | |
|--|--------------------------------------|-------------|-------------|--------------------------------------|------------|------------|
| | 25.01.2019 ¹ | | | 25.01.2019 ¹ | | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 327,82 | | | 327,82 | | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (17,35) | | | (17,43) | | |
| Betriebskosten (p) | (1,92) | | | (1,84) | | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (19,27) | | | (19,27) | | |
| Ausschüttungen (p) | (0,73) | | | (0,73) | | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 0,73 | | | 0,73 | | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 308,55 | | | 308,55 | | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,28 | | | 0,21 | | |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (5,88) | | | (5,88) | | |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | – | | | – | | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | – | | | – | | |
| Betriebskosten (%)** | – | | | – | | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | | | – | | |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 343,60 | | | 343,60 | | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 286,62 | | | 286,62 | | |
| | Klasse X – Thesaurierungsanteile | | | Klasse Z – Ertragsanteile | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 197,62 | 170,11 | 161,42 | 210,03 | 182,77 | 175,83 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 43,22 | 27,63 | 8,79 | 45,78 | 29,65 | 9,53 |
| Betriebskosten (p) | (0,13) | (0,12) | (0,10) | (2,01) | (1,78) | (1,54) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 43,09 | 27,51 | 8,69 | 43,77 | 27,87 | 7,99 |
| Ausschüttungen (p) | (2,21) | (2,12) | (2,29) | (0,47) | (0,61) | (1,05) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 2,21 | 2,12 | 2,29 | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 240,71 | 197,62 | 170,11 | 253,33 | 210,03 | 182,77 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,10 | 0,10 | 0,12 | 0,10 | 0,11 | 0,13 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 21,80 | 16,17 | 5,38 | 20,84 | 15,25 | 4,54 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 626.658 | 486.283 | 272.362 | 2.218 | 1.635 | 1.421 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 260.332.551 | 246.064.523 | 160.111.848 | 875.543 | 778.688 | 777.506 |
| Betriebskosten (%)** | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,85 | 0,85 | 0,85 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,04 | 0,06 | 0,07 | 0,04 | 0,06 | 0,07 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 251,03 | 219,38 | 180,63 | 264,89 | 233,93 | 196,07 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 169,86 | 168,73 | 151,24 | 180,49 | 181,29 | 163,68 |

Threadneedle Global Select Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | | | Klasse Z USD – Thesaurierungsanteile |
|--|----------------------------------|------------|------------|--------------------------------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 25.01.2019 ¹ |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 267,83 | 232,35 | 222,25 | 236,38 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 58,38 | 37,73 | 12,05 | (12,52) |
| Betriebskosten (p) | (2,56) | (2,25) | (1,95) | (1,09) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 55,82 | 35,48 | 10,10 | (13,61) |
| Ausschüttungen (p) | (0,60) | (0,78) | (1,32) | (0,94) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 0,60 | 0,78 | 1,32 | 0,94 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 323,65 | 267,83 | 232,35 | 222,77 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,13 | 0,14 | 0,17 | 0,21 |
| Wertentwicklung | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 20,84 | 15,27 | 4,54 | (5,76) |
| Sonstige Informationen | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 224.685 | 164.495 | 172.281 | – |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 69.422.164 | 61.417.341 | 74.146.666 | – |
| Betriebskosten (%)** | 0,85 | 0,85 | 0,85 | – |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,04 | 0,06 | 0,07 | – |
| Preise | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 337,79 | 297,39 | 247,84 | 247,84 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 230,16 | 230,47 | 206,90 | 206,90 |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

¹Aufgelegt am 15. Juni 2018 und geschlossen am 25. Januar 2019.

Threadneedle Global Select Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITALGEWINN

Der Nettokapitalgewinn im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| Nicht-derivative Wertpapiere | 206.585 | 128.418 |
| Devisenterminkontrakte | 194 | 66 |
| Sonstiger (Verlust)/Gewinn | (63) | 865 |
| Transaktionskosten | (1) | (2) |
| Nettokapitalgewinn | 206.715 | 129.347 |

3 ERLÖS

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|--------|--------|
| | £000 | £000 |
| Dividenden Großbritannien | 1.005 | 988 |
| Ausländische Dividenden | 11.863 | 11.036 |
| Zinsen auf kurzfristige Anlagen | – | 66 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 118 | 418 |
| Gesamterlös | 12.986 | 12.508 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (6.490) | (6.793) |
| Registrierungsgebühren | (710) | (678) |
| | (7.200) | (7.471) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (133) | (117) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (70) | (53) |
| | (203) | (170) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (6) | (7) |
| Prüfungsgebühren | (7) | (8) |
| Gebühren für Nichtprüfungsleistungen an Abschlussprüfer | – | (2) |
| | (13) | (17) |
| Gesamte Aufwendungen* | (7.416) | (7.658) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 FÄLLIGE ZINSEN UND ÄHNLICHE KOSTEN

| | 2021 | 2020 |
|---|------|------|
| | £000 | £000 |
| Zinszahlungen | (1) | (1) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten gesamt | (1) | (1) |

6 BESTEUERUNG

| | 2021 | 2020 |
|---|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Kapitalgewinnsteuer | (178) | – |
| Ausländische Steuer | (1.308) | (1.258) |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt | (1.486) | (1.258) |
| Latente Steuern (Erläuterung 6c) | (795) | – |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 6b) | (2.281) | (1.258) |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 5.569 | 4.849 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standard Körperschaftsteuersatz von 20 % | (1.114) | (970) |

| | 2021 | Angepasst 2020* |
|--|---------|-----------------|
| | £000 | £000 |
| Auswirkungen von: | | |
| Nicht zu versteuernde Erlöse | 2.512 | 2.346 |
| Ausländische Steuer | (1.308) | (1.258) |
| Aufwand für Auslandssteuern | 10 | 9 |
| Überplanmäßige Ausgaben* | (1.401) | (1.270) |
| Umtauschübertrag aus Kapital* | (7) | (115) |
| Ausländische Kapitalgewinnsteuer | (973) | – |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 6a) | (2.281) | (1.258) |

c) Latente Steuern

| | | |
|--|-------|---|
| Latente Steuerbelastung in der Aufstellung des Gesamtertrags für das Jahr (Erläuterung 6a) | (795) | – |
| Rückstellungen zu Ende des Berichtszeitraums | (795) | – |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

Der Fonds hat einen Aktivposten von 17.418.732 Pfund Sterling (2020: 16.029.428 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

7 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | 2021 | Angepasst 2020* |
|--|-------|-----------------|
| | £000 | £000 |
| Endgültig | 6.165 | 5.739 |
| | 6.165 | 5.739 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 119 | 125 |
| Abzüglich: Erlöszufüsse bei Anteilsausgabe | (294) | (245) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 5.990 | 5.619 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 3.288 | 3.591 |
| Umtauschgleich | 36 | 574 |
| Durch Kapital ausgeglichener Mindererlös | 1.693 | 1.454 |
| Ausländische Kapitalgewinnsteuer | 973 | – |
| Ausschüttungen gesamt | 5.990 | 5.619 |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 17.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil und alle Anteilklassen mit einem Fehlbetrag sind in der Tabelle auf den Seiten 220 bis 221 aufgeführt.

8 FORDERUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|-------|
| | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 5.417 | 1.708 |
| Ausstehender Erlös aus Verkäufen | 525 | – |
| Antizipative Aktiva | 1.373 | 952 |
| Anrechenbare ausländische Quellensteuer | 547 | 487 |
| Debitoren, insgesamt | 7.862 | 3.147 |

9 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 | 2020 |
|--|----------|---------|
| | £000 | £000 |
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (4.894) | (1.300) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (13.931) | – |
| Antizipative Passiva | (25) | (22) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (735) | (703) |
| Latente Fällige indische Kapitalgewinnsteuer | (795) | – |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (20.380) | (2.025) |

10 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Threadneedle Global Select Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

11 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilausgabe und Auszahlungen bei Anteilrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 8 und 9 aufgeführt. An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 9 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

12 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle Global Select Fund gibt es gegenwärtig vier Anteilklassen: Klasse 1, Klasse 2, Klasse X und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

Jährliche Verwaltungsgebühr

| | |
|----------------|--------|
| Anteilklasse 1 | 1,50 % |
| Anteilklasse 2 | 1,00 % |
| Anteilklasse X | k. A.* |
| Anteilklasse Z | 0,75 % |

Registrierungsgebühren

| | |
|----------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 0,110 % |
| Anteilklasse 2 | 0,035 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |
| Anteilklasse Z | 0,080 % |

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seiten 222 bis 224 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 220 bis 221 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|---|--------------|
| Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 116.385.509 |
| Ausgegebene Anteile | 18.904.836 |
| Zurückgenommene Anteile | (21.421.533) |
| Nettoumwandlungen | (12.398.547) |
| Schlussanteile | 101.470.265 |
| Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 10.398.051 |
| Ausgegebene Anteile | 1.008.437 |
| Zurückgenommene Anteile | (2.117.961) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 9.288.527 |
| Klasse X – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 246.064.523 |
| Ausgegebene Anteile | 17.230.700 |
| Zurückgenommene Anteile | (2.962.672) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 260.332.551 |
| Klasse Z – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 778.688 |
| Ausgegebene Anteile | 159.533 |
| Zurückgenommene Anteile | (78.894) |
| Nettoumwandlungen | 16.216 |
| Schlussanteile | 875.543 |
| Klasse Z – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 61.417.341 |
| Ausgegebene Anteile | 7.444.049 |
| Zurückgenommene Anteile | (11.214.926) |
| Nettoumwandlungen | 11.775.700 |
| Schlussanteile | 69.422.164 |

13 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Ein Marktanstieg von 5 % hätte, angewendet auf den Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 4,91 % und umgekehrt zur Folge (2020: 4,99 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|---------------------|-------------|
| Währung 2021 | £000 |
| Dänische Krone | 31.641 |
| Euro | 102.459 |
| Hongkong-Dollar | 53.452 |
| Indische Rupie | 19.387 |
| Indonesische Rupiah | 10.234 |
| Japanischer Yen | 59.475 |
| Singapur-Dollar | 1 |
| Südkoreanischer Won | 43.163 |
| Schweizer Franken | 29.380 |
| Taiwan-Dollar | 20.781 |
| US-Dollar | 805.776 |
| Währung 2020 | £000 |
| Kanadischer Dollar | 109 |
| Dänische Krone | 12.954 |
| Euro | 109.555 |
| Hongkong-Dollar | 37.743 |
| Indische Rupie | 17.454 |
| Japanischer Yen | 47.165 |
| Singapur-Dollar | 1 |
| Südkoreanischer Won | 25.270 |
| Taiwan-Dollar | 76 |
| US-Dollar | 695.148 |

Analyse der Währungssensitivität

Der Fonds hat ein wesentliches Engagement in folgenden Währungen. Die Tabelle zeigt, wie der Fondswert auf der Grundlage der Währungsschwankung (entsprechend der Währungsschwankung im Geschäftsjahr) steigen oder fallen wird.

| Währung | Währungsschwankung | Fondsbewegung |
|---------------------|--------------------|---------------|
| Währung 2021 | % | % |
| US-Dollar | 6,22 | 4,16 |
| Währung 2020 | % | % |
| Euro | 1,19 | 0,13 |
| US-Dollar | 0,97 | 0,68 |

Kredit-/Gegenparteirisiko

Zum Bilanzstichtag sind keine Engagements aus Derivaten oder Sicherheiten offenzulegen.

Engagement in Devisenterminkontrakten

| Kontrahent | £000 |
|------------|------|
| Barclays | 9 |

Der Fonds hat weder im aktuellen noch im vorherigen Jahr von den Gegenparteien des Fonds verpfändete Sicherheiten gehalten.

Das positive Engagement repräsentiert das Engagement des Fonds in der betreffenden Gegenpartei und nicht die Positionen des Fonds in dieser Gegenpartei.

Zinsrisiko

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Threadneedle Global Select Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| | Variabel verzinsliche Finanzanla- gen | Festver- zinsliche Finanzanla- gen | Nicht verzinsliche Finanzanla- gen | Gesamt |
|---------------------|---|--|--|----------|
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Dänische Krone | 113 | – | 41.841 | 41.954 |
| Euro | – | – | 102.459 | 102.459 |
| Hongkong-Dollar | – | – | 53.452 | 53.452 |
| Indische Rupie | – | – | 19.387 | 19.387 |
| Indonesische Rupiah | – | – | 10.234 | 10.234 |
| Japanischer Yen | – | – | 59.475 | 59.475 |
| Singapur-Dollar | 1 | – | – | 1 |
| Südkoreanischer Won | – | – | 43.163 | 43.163 |
| Schweizer Franken | – | – | 29.380 | 29.380 |
| Taiwan-Dollar | 77 | – | 20.704 | 20.781 |
| Pfund Sterling | – | – | 40.797 | 40.797 |
| US-Dollar | 6.210 | 8.688 | 791.343 | 806.241 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Kanadischer Dollar | – | – | 109 | 109 |
| Dänische Krone | – | – | 12.954 | 12.954 |
| Euro | – | – | 109.555 | 109.555 |
| Hongkong-Dollar | – | – | 37.743 | 37.743 |
| Indische Rupie | – | – | 17.454 | 17.454 |
| Japanischer Yen | – | – | 47.165 | 47.165 |
| Singapur-Dollar | 1 | – | – | 1 |
| Südkoreanischer Won | – | – | 25.270 | 25.270 |
| Taiwan-Dollar | 76 | – | – | 76 |
| Pfund Sterling | 73 | – | 45.400 | 45.473 |
| US-Dollar | 3.662 | 43.630 | 648.472 | 695.764 |
| | Variabel verzinsliche Finanzver- bindlich- keiten | Festverzins- liche Finanzver- bindlich- keiten | Nicht verzinsliche Finanzver- bindlich- keiten | Gesamt |
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Dänische Krone | – | – | (10.313) | (10.313) |
| Pfund Sterling | (1.168) | – | (10.080) | (11.248) |
| US-Dollar | – | – | (465) | (465) |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | – | – | (3.235) | (3.235) |
| US-Dollar | – | – | (616) | (616) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

Risiken in Verbindung mit Derivaten

Derivate, einschließlich Devisenterminkontrakten, werden eingesetzt, wenn sie die kostengünstigste und effizienteste Methode darstellen, ein Engagement einzugehen. Hierdurch erhöht sich das Risiko für den Fonds und die Volatilität kann höher ausfallen. Alle offenen Positionen werden regelmäßig vom Fondsmanager überprüft. Im Abrechnungszeitraum ging der Fonds verschiedene Devisenterminkontrakte ein. Diese Kontrakte verpflichten den Fonds zur späteren Lieferung bzw. Entgegennahme von Assets und Verbindlichkeiten, normalerweise drei Monate später, zu bei Kontraktabschluss festgelegten Kursen.

Am 7. März 2021 verfügte der Fonds über offene Devisenterminkontrakte mit einem Vermögenswert von Null Pfund Sterling (2020: 9.000 Pfund Sterling) und einem Haftungswert von 4.000 Pfund Sterling (2020: £18.000).

14 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kurstdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|-----------|---------|---------|---------|
| | Aktiva | Passiva | Aktiva | Passiva |
| Bewertungsmethode | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Ebene 1* | 1.212.591 | – | 982.793 | – |
| Ebene 2 | – | (4) | 9 | (18) |
| | 1.212.591 | (4) | 982.802 | (18) |

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

15 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

16 PORTFOLIOTRANSAKTIONS-KOSTEN

7. März 2021

| | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|-----------------------------------|--------------|---------------------|------|-----------------|------|
| Kauf | | | | | |
| Aktien | 428.658 | 156 | 0,04 | 184 | 0,04 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 131.759 | – | – | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 570 | – | – | – | – |
| Gesamt | 560.987 | 156 | | 184 | |

Käufe insgesamt, brutto:

| | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|-----------------------------------|--------------|---------------------|------|-----------------|------|
| Verkäufe | | | | | |
| Aktien | 370.571 | 117 | 0,03 | 30 | 0,01 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 167.687 | – | – | – | – |
| Gesamt | 538.258 | 117 | | 30 | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

| | |
|--|---------|
| | 538.111 |
|--|---------|

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

| | |
|--------------|--------|
| Provisionen: | 0,02 % |
| Steuern: | 0,02 % |

07.03.2020

| | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|-----------------------------------|--------------|---------------------|------|-----------------|------|
| Kauf | | | | | |
| Aktien | 339.894 | 116 | 0,03 | 180 | 0,05 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 146.984 | – | – | – | – |
| Gesamt | 486.878 | 116 | | 180 | |

Käufe insgesamt, brutto:

| | Wert £000 | Provisionen £000 | % | Steuern £000 | % |
|-----------------------------------|--------------|---------------------|------|-----------------|------|
| Verkäufe | | | | | |
| Aktien | 385.580 | 139 | 0,04 | 70 | 0,02 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 111.963 | – | – | – | – |
| Gesamt | 497.543 | 139 | | 70 | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

| | |
|--|---------|
| | 497.334 |
|--|---------|

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

| | |
|--------------|--------|
| Provisionen: | 0,03 % |
| Steuern: | 0,03 % |

Portfoliotransaktionskosten entstehen dem Fonds beim Kauf und Verkauf zugrunde liegender Anlagen. Sie variieren je nach Anlagenklasse, Börsenland und Ausführungsmethode.

Threadneedle Global Select Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Diese Kosten können entweder als direkte oder als indirekte Transaktionskosten klassifiziert werden:

Direkte Transaktionskosten: Maklerprovisionen, Gebühren und Steuern.

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Um bestehende Anleger vor den Auswirkungen der Verwässerung zu schützen, werden Portfoliotransaktionskosten, die infolge des Kaufs und Verkaufs von Anteilen des Fonds durch Anleger entstehen, von diesen Anlegern über eine „Verwässerungsanpassung“ auf den Preis, den sie zahlen oder erhalten, wiedererlangt.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,06 % (7. März 2020: 0,04 %), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

17 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträgen für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilinhabern zuzurechnenden Nettovermögens umgegliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgegliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilinhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilinhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilinhabern zuzurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

| AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS | Zuvor berichtet | | Angepasst 2020 |
|-------------------------------|--------------------|--------------|-------------------|
| | 2020 | Anpassungen | |
| | £000 | £000 | £000 |
| Ausschüttungen | (5.048) | (571) | (5.619) |
| Nettoauswirkung | | (571) | |

| ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILINHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS | Zuvor berichtet | | Angepasst 2020 |
|--|--------------------|-------------|-------------------|
| | 2020 | Anpassungen | |
| | £000 | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 304.631 | (133.939) | 170.692 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (322.920) | 134.510 | (188.410) |
| | (18.289) | 571 | (17.718) |

Entwicklung des den Anteilinhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)

| | | | |
|--|---------|----------|---------|
| | 127.890 | (571) | 127.319 |
| Auswirkung auf das den Anteilinhabern zuzurechnende Nettovermögen | | – | |

| Erläuterung 6 BESTEUERUNG | Zuvor berichtet | | Angepasst 2020 |
|------------------------------|--------------------|-------------|-------------------|
| | 2020 | Anpassungen | |
| | £000 | £000 | £000 |
| Überplanmäßige Ausgaben | (1.385) | 115 | (1.270) |
| Umtauschübertrag aus Kapital | – | (115) | (115) |
| Nettoauswirkung | | – | |

| Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN | Zuvor berichtet | | Angepasst 2020 |
|--|--------------------|-------------|-------------------|
| | 2020 | Anpassungen | |
| | £000 | £000 | £000 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 171 | (46) | 125 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe | (862) | 617 | (245) |
| Nettoauswirkung | | 571 | |
| Umtauschgleich | 3 | 571 | 574 |

18 EREIGNIS NACH DEM BILANZSTICHTAG

Während des Berichtszeitraums vom Bilanzstichtag bis zum 21. Juni 2021 sank der Nettoinventarwert des Fonds um 25,40 %. Dieser Rückgang in erster Linie auf die insgesamt innerhalb des Fonds verzeichneten Nettorücknahmen zurückzuführen. Der Nettoinventarwert wurde am 28. Juni erneut überprüft, wobei seit dem 21. Juni keine wesentlichen Bewegungen festgestellt wurden.

Threadneedle Global Bond Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Erträgen, verbunden mit der Aussicht auf ein gewisses langfristiges Kapitalwachstum. Er ist bestrebt, die Wertentwicklung des JP Morgan Government Bond Index Global (GBI Global) nach Abzug der Gebühren zu übertreffen, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Anleihen, die von staatlichen Emittenten, Regierungsbehörden oder halbstaatlichen Institutionen aus aller Welt begeben oder garantiert werden. Daneben kann der Fonds in andere Anleihen, einschließlich Unternehmensanleihen, investieren.

Der Fonds wählt in der Regel Anleihen mit Investment-Grade-Rating. Das Portfolio kann jedoch auch Anleihen mit geringerer Bonität enthalten, falls dies als angemessen erachtet wird. Die ausgewählten Anleihen können auf unterschiedliche Währungen lauten.

Der Fonds kann auch in andere Wertpapiere sowie in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), sowie Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente halten.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der GBI Global gilt als geeigneter Maßstab für die Performance von auf Landeswährung lautenden Anleihen, die von staatlichen Emittenten in Industrieländern ausgegeben werden. Er bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Fondspowerformance gemessen und über einen bestimmten Zeitraum hinweg bewertet wird.

Wertentwicklung der Nettoertragsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle Global Bond Fund fiel in den zwölf Monaten zum 7. März 2021 von 69,77 Pence auf 62,17 Pence.

Der in Pfund Sterling berechnete Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge -6,06 %. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum -4,27 %. (Zur Information: Der JPM GBI Global Index verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Gesamtertrag von -6,34 %.)

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Der Berichtszeitraum war allgemein eine Periode erheblicher Volatilität für Staatsanleihen und finanzielle Vermögenswerte im Allgemeinen, was hauptsächlich auf die Entwicklung in Bezug auf die Covid-19-Pandemie und die damit verbundene weltweite Welle geld- und finanzpolitischer Maßnahmen zurückzuführen war.

Die Anleihenrenditen fielen zu Beginn des Berichtszeitraums stark ab, als die eskalierende Pandemie und Lockdown-Maßnahmen Städte, Regionen und sogar Länder nahezu lahmlegten und Anleger zu einem Ansturm auf die sicheren Staatsanleihen veranlasste. Im weiteren Verlauf des Jahres 2020 blieben die Verzinsungen dank der anhaltenden geldpolitischen Unterstützung der Zentralbanken absolut betrachtet allgemein niedrig. Auch lokale Faktoren beeinflussten bestimmte Märkte, wie die USA, wo die Präsidentschaftswahl ein wichtiges Ereignis darstellte. Die Erwartungen höherer Staatsausgaben unter der neuen Regierung beflügelten die Verzinsung der Staatsanleihen im letzten Quartal 2020. Unterdessen waren im Vereinigten Königreich die Aussichten auf ein Handelsabkommen mit der EU nach dem Brexit unsicher, bis am Heiligabend eine Einigung verkündet wurde.

Im neuen Jahr änderte sich die Situation jedoch rasch, da der Beginn der Impfungen und die wahrscheinliche Genehmigung eines US-Konjunkturpakets in Höhe von 1,9 Bio. USD die Erwartung einer starken Erholung des globalen Wachstums sowie Bedenken um mögliche Inflationseffekte schürten. Dies veranlasste Anleger, staatliche Emissionen abzustößen, und die Renditen zogen zum Ende des Berichtszeitraums stark an. Für den Berichtszeitraum insgesamt waren die Verzinsungen der 10-jährigen Benchmark-US-Staatsanleihen, britischen Gilts und deutschen Staatsanleihen höher.

Wie gesagt verfolgten die führenden Zentralbanken während des Berichtszeitraums eine sehr lockere Geldpolitik. Im März senkte die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) ihren Leitzins wieder auf nahe Null und gab anschließend Hinweise darauf, dass Erhöhungen vor 2024 unwahrscheinlich sind. Die Bank kündigte außerdem eine Reihe von Programmen zur Liquiditätssicherung an, darunter eine Runde neuer Konjunkturanzwe in Höhe von 700 Mrd. USD. Diese umfassten direkte Käufe von Unternehmensanleihen, was während der Finanzkrise nicht auf der Agenda stand. Im August kam es zu einer bedeutenden Haltungsänderung der US-Notenbank Fed, die ankündigte, dass ihr Ziel nun eine durchschnittliche Inflationsrate ist, die es ermöglicht, eine Rate von mehr als 2 % zu erreichen, um den Zeitraum auszugleichen, in dem die Inflation unter diesem Niveau lag. Des Weiteren wird die Fed den Ansatz der Vollbeschäftigung nicht länger als einen Grund für eine Zinserhöhung erachten. Andererseits verkündigte die Europäische Zentralbank ein Anleihenkaufprogramm in Höhe von 750 Mrd. EUR, das anschließend um 1,1 Bio. EUR erhöht wurde. Ebenfalls im März senkte die Bank of England ihre Leitzinsen auf ein Rekordtief und kündigte ein Schuldenaufkaufprogramm in Höhe von 200 Mrd. GBP an, das später um 250 Mrd. GBP ausgeweitet wurde.

Bei den Staatsanleihen wurde das Engagement in Italien, Spanien, Japan und in Australien erhöht. Wir eröffneten über die neu aufgelegte 100-jährige Bundesanleihe eine kleine Position in Österreich. Die Beteiligungen an US-Staatsanleihen und in Frankreich wurden reduziert. Wir haben Irland verkauft. Bei den Agency-/Quasi-Staatsschulden beinhalten die Neuzugänge die Weltbank, die Europäische Investitionsbank, die Swedish Export Credit

Corporation, die Inter American Development Bank und den italienischen Staatsfonds CDP (Cassa Depositi e Prestiti). Wir eröffneten auch eine Position in FADE, einer von der spanischen Regierung geförderten Verbriefungsplattform. Wir stockten unsere Engagements in dem französischen staatlichen Eisenbahnbetreiber Societe Nationale SNCF, der Provinz Ontario (Kanada) und der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung auf. Wir reduzierten das Engagement in der Federal Home Loan Bank.

Bei den Social Bonds kauften wir einen neuen Social Bond, der im Rahmen von EU SURE ausgegeben wurde, dem Programm zum Schutz von Arbeitsplätzen, die von der Pandemie bedroht sind. Wir eröffneten außerdem Positionen in der französischen Regierungsorganisation Caisse D'Amort Dette Society, die für die Finanzierung der Sozialversicherungsleistungen zuständig ist; sowie in der Internationalen Finanzierungsfazilität für Impfungen, die Mittel für die von den Vereinten Nationen geförderte Allianz für Impfstoffe Gavi beschaffe. Wenn die Weltwirtschaft aus dem Schatten von Covid-19 auftaucht, wird die Preisgestaltung auf dem Markt darauf abzielen, eine sehr optimistische Erholung bei den Dienstleistungsaktivitäten in der Anfangsphase der Wiedereröffnung mit weitaus weniger sicheren mittel- und langfristigen Aussichten in Einklang zu bringen.

Wahrscheinlich wird eine, jedoch vorübergehende Inflation in den nächsten Monaten Druck auf die US-Notenbank Fed ausüben, sich für eine von zwei Optionen zu entscheiden. Die Bank kann beschließen, die Neubepreisung des Marktes eines aggressiveren Zinskurses zu billigen und zu dem Schluss kommen, dass der Arbeitsmarkt sich vollständig und rasch erholen wird und dass die US-Wirtschaft – mit der Unterstützung anhaltender Konjunkturimpulse – wahrscheinlich zu dem vor der Pandemie vorherrschenden Spar- und Investitionsverhalten zurückkehren wird.

Oder aber die Fed kann ihr Engagement für die Überschreitung des Preisstabilitätsziels erneuern, indem sie ihre Prognosen für gut verankerte Leitzinsen in dem Bewusstsein stärkt, dass der Umfang der wirtschaftlichen Verletzungen die Wachstumsraten und den mittelfristigen Preisdruck im Vergleich zum Standard vor Covid wahrscheinlich drücken wird. Die Höhe der Anleihenrenditen und der Verlauf der Renditekuren wird davon abhängen, wie die Fed dieses Dilemma löst.

Die Hoffnungen auf eine Rückkehr zu einem höheren Wachstum (und somit einem nachhaltig höheren Realzinsniveau) ruhen auf der Fähigkeit der demokratischen Mehrheit im Kongress, eine dauerhafte Veränderung hin zu einer expansiveren Fiskalpolitik herbeizuführen, um die potenzielle Wachstumsrate durch Infrastrukturinvestitionen anzukurbeln.

Den Erfolg dieses Projekts mögen wir noch nicht beurteilen und tendieren dazu, eine positivere Einstellung der Duration in den Portfolios gegenüber einzunehmen, wenn die längerfristigen Verzinsungen sich den Schätzungen „neutraler“ Zinssätze annähern.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Erläuterungen | Angepasst | |
|---|-----------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Ertrag | | |
| Nettokapital(verlust)/-gewinn | 2 (47.612) | 58.730 |
| Erlös | 3 6.107 | 9.497 |
| Aufwand | 4 (1.556) | (2.539) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten | 5 (15) | (20) |
| Nettoerlös vor Steuern | 4.536 | 6.938 |
| Besteuerung | 6 (5) | (5) |
| Nettoerlöse nach Steuern | 4.531 | 6.933 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | (43.081) | 65.663 |
| Ausschüttungen** | 7 (5.733) | (9.177) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit | (48.814) | 56.486 |

BILANZ

zum 7. März 2021

| Erläuterungen | 2021 £000 | | 2020 £000 | |
|--|--------------|----------------|--------------|-----------------|
| | | | | |
| Aktiva: | | | | |
| Anlagevermögen: | | | | |
| Anlagen | | 522.175 | | 459.842 |
| Umlaufvermögen: | | | | |
| Forderungen | 8 | 6.159 | | 37.932 |
| Sicht- und Bankguthaben | 9 | 5.364 | | 12.040 |
| Zahlungsmitteläquivalente*** | | 18.835 | | 12.134 |
| Aktiva, insgesamt | | 552.533 | | 521.948 |
| Passiva: | | | | |
| Anlageverbindlichkeiten | | (2.117) | | (1.443) |
| Kreditoren: | | | | |
| Überziehungskredite | 9 | (1.204) | | (1.654) |
| Zahlbare Ausschüttungen | | (171) | | (133) |
| Sonstige Kreditoren | 10 | (2.270) | | (50.255) |
| Passiva, insgesamt | | (5.762) | | (53.485) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | | 546.771 | | 468.463 |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | Angepasst | |
|--|-----------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 468.463 | 378.444 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen** | 310.922 | 156.978 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen** | (189.567) | (132.492) |
| | 121.355 | 24.486 |
| Verwässerungsanpassung | 122 | 45 |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)* | (48.814) | 56.486 |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 5.645 | 9.002 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 546.771 | 468.463 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Zinsausschüttung in Pence pro Anteil | | | | |
|--|-------------|------------------|--|--------------------------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | | | | |
| Ausschüttungszeitraum | Bruttoerlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,4187 | – | 0,4187 | 0,7206 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,2763 | – | 0,2763 | 0,5912 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,1846 | 0,2341 | 0,4187 | 0,7206 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,1286 | 0,1477 | 0,2763 | 0,5912 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,6950 | 1,3118 |

***Der Gesamtwert der Anlagen in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle Global Bond Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse 1 – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,4197 | – | 0,4197 | 0,7066 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,2777 | – | 0,2777 | 0,5854 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,1977 | 0,2220 | 0,4197 | 0,7066 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,1583 | 0,1194 | 0,2777 | 0,5854 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,6974 | 1,2920 |

Klasse 1 – Bruttoertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,5747 | – | 0,5747 | 0,9853 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,3875 | – | 0,3875 | 0,8086 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,3350 | 0,2397 | 0,5747 | 0,9853 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,3875 | – | 0,3875 | 0,8086 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,9622 | 1,7939 |

Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,8814 | – | 0,8814 | 1,4902 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,5856 | – | 0,5856 | 1,2344 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,4675 | 0,4139 | 0,8814 | 1,4902 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,2278 | 0,3578 | 0,5856 | 1,2344 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,4670 | 2,7246 |

Klasse 2 – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,5008 | – | 0,5008 | 0,8345 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,3396 | – | 0,3396 | 0,6910 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,1197 | 0,3811 | 0,5008 | 0,8345 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,2153 | 0,1243 | 0,3396 | 0,6910 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,8404 | 1,5255 |

Klasse 2 – Bruttothesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,7769 | – | 0,7769 | 1,2697 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,5306 | – | 0,5306 | 1,0622 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,3379 | 0,4390 | 0,7769 | 1,2697 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,3762 | 0,1544 | 0,5306 | 1,0622 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,3075 | 2,3319 |

Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,8271 | – | 0,8271 | 1,3417 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,5670 | – | 0,5670 | 1,1266 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,4284 | 0,3987 | 0,8271 | 1,3417 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,2168 | 0,3502 | 0,5670 | 1,1266 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,3941 | 2,4683 |

Klasse Z – Ertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,7298 | – | 0,7298 | 1,2423 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,4814 | – | 0,4814 | 1,0230 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,3617 | 0,3681 | 0,7298 | 1,2423 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,2329 | 0,2485 | 0,4814 | 1,0230 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,2112 | 2,2653 |

Klasse Z – Bruttoertragsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,7423 | – | 0,7423 | 1,2421 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,4813 | – | 0,4813 | 1,0228 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,5162 | 0,2261 | 0,7423 | 1,2421 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,1739 | 0,3074 | 0,4813 | 1,0228 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,2236 | 2,2649 |

Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Brutto- erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,8794 | – | 0,8794 | 1,4730 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,5854 | – | 0,5854 | 1,2254 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,2770 | 0,6024 | 0,8794 | 1,4730 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,3425 | 0,2429 | 0,5854 | 1,2254 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,4648 | 2,6984 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.

Threadneedle Global Bond Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Ertragsanteile | | | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | | |
|--|--|------------|-------------|---|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 69,14 | 61,35 | 61,41 | 69,11 | 60,16 | 58,96 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (4,72) | 10,02 | 2,12 | (4,79) | 9,85 | 2,03 |
| Betriebskosten (p) | (0,87) | (0,92) | (0,86) | (0,87) | (0,90) | (0,83) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (5,59) | 9,10 | 1,26 | (5,66) | 8,95 | 1,20 |
| Ausschüttungen (p) | (0,70) | (1,31) | (1,32) | (0,70) | (1,29) | (1,27) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 0,70 | 1,29 | 1,27 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 62,85 | 69,14 | 61,35 | 63,45 | 69,11 | 60,16 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (8,09) | 14,83 | 2,05 | (8,19) | 14,88 | 2,04 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 2.057 | 2.377 | 2.084 | 2.730 | 2.386 | 1.609 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 3.272.606 | 3.437.869 | 3.396.893 | 4.301.880 | 3.453.192 | 2.674.651 |
| Betriebskosten (%)** | 1,25 | 1,38 | 1,38 | 1,24 | 1,38 | 1,38 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 73,25 | 73,31 | 64,91 | 73,19 | 71,88 | 62,95 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 62,44 | 61,10 | 59,65 | 62,77 | 59,92 | 57,27 |
| | Klasse 1 – Bruttoertragsanteile [§] | | | Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile [§] | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 94,44 | 83,79 | 83,88 | 145,67 | 126,86 | 124,33 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (6,39) | 13,66 | 2,88 | (10,03) | 20,71 | 4,27 |
| Betriebskosten (p) | (1,24) | (1,22) | (1,17) | (1,83) | (1,90) | (1,74) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (7,63) | 12,44 | 1,71 | (11,86) | 18,81 | 2,53 |
| Ausschüttungen (p) | (0,96) | (1,79) | (1,80) | (1,47) | (2,72) | (2,69) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 1,47 | 2,72 | 2,69 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 85,85 | 94,44 | 83,79 | 133,81 | 145,67 | 126,86 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (8,08) | 14,85 | 2,04 | (8,14) | 14,83 | 2,03 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 4 | 30 | 247.003 | 29.792 | 30.664 | 32.591 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 4.554 | 32.165 | 294.771.253 | 22.263.932 | 21.049.695 | 25.689.992 |
| Betriebskosten (%)** | 1,30 | 1,40 | 1,38 | 1,25 | 1,38 | 1,38 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 100,06 | 100,13 | 88,66 | 154,34 | 151,59 | 132,75 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 85,30 | 83,46 | 81,48 | 132,36 | 126,36 | 120,76 |

Threadneedle Global Bond Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse 2 – Ertragsanteile | | | Klasse 2 – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | | |
|--|---|-------------|------------|---|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 77,67 | 68,57 | 68,30 | 120,49 | 104,33 | 101,66 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (5,34) | 11,23 | 2,35 | (8,33) | 17,08 | 3,51 |
| Betriebskosten (p) | (0,63) | (0,60) | (0,56) | (0,98) | (0,92) | (0,84) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (5,97) | 10,63 | 1,79 | (9,31) | 16,16 | 2,67 |
| Ausschüttungen (p) | (0,84) | (1,53) | (1,52) | (1,31) | (2,33) | (2,28) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 1,31 | 2,33 | 2,28 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 70,86 | 77,67 | 68,57 | 111,18 | 120,49 | 104,33 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (7,69) | 15,50 | 2,62 | (7,73) | 15,49 | 2,63 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 255 | 264 | 20.610 | 69.165 | 99.497 | 44.395 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 360.174 | 340.401 | 30.057.613 | 62.211.964 | 82.574.940 | 42.550.857 |
| Betriebskosten (%)** | 0,81 | 0,81 | 0,81 | 0,81 | 0,80 | 0,81 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 82,31 | 82,16 | 72,50 | 127,69 | 125,02 | 109,07 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 70,42 | 68,30 | 66,38 | 109,96 | 103,93 | 98,81 |
| | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile ⁵ | | | Klasse Z – Ertragsanteile | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 128,03 | 110,04 | 106,42 | 119,88 | 105,57 | 104,89 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (8,92) | 18,06 | 3,69 | (8,26) | 17,30 | 3,61 |
| Betriebskosten (p) | (0,08) | (0,07) | (0,07) | (0,76) | (0,72) | (0,67) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (9,00) | 17,99 | 3,62 | (9,02) | 16,58 | 2,94 |
| Ausschüttungen (p) | (1,39) | (2,47) | (2,40) | (1,21) | (2,27) | (2,26) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 1,39 | 2,47 | 2,40 | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 119,03 | 128,03 | 110,04 | 109,65 | 119,88 | 105,57 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (7,03) | 16,35 | 3,40 | (7,52) | 15,71 | 2,80 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 404.073 | 319.493 | 18.494 | 35.380 | 12.502 | 11.282 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 339.462.337 | 249.536.544 | 16.806.511 | 32.267.332 | 10.428.908 | 10.686.980 |
| Betriebskosten (%)** | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,63 | 0,63 | 0,63 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 135,74 | 132,35 | 114,89 | 127,05 | 126,61 | 111,55 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 117,71 | 109,63 | 103,53 | 108,92 | 105,16 | 101,96 |

Threadneedle Global Bond Fund

Vergleichsaufstellungen

(Fortsetzung)

| | Klasse Z – Bruttoertragsanteile [§] | | | Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile [§] | | |
|--|--|------------|------------|---|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 119,87 | 105,55 | 104,87 | 144,90 | 125,24 | 121,82 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | (8,26) | 17,30 | 3,61 | (10,07) | 20,52 | 4,20 |
| Betriebskosten (p) | (0,76) | (0,72) | (0,67) | (0,91) | (0,86) | (0,78) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | (9,02) | 16,58 | 2,94 | (10,98) | 19,66 | 3,42 |
| Ausschüttungen (p) | (1,22) | (2,26) | (2,26) | (1,46) | (2,70) | (2,64) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 1,46 | 2,70 | 2,64 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 109,63 | 119,87 | 105,55 | 133,92 | 144,90 | 125,24 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | – | – | – | – | – | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | (7,52) | 15,71 | 2,80 | (7,58) | 15,70 | 2,81 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 1.147 | 366 | 263 | 2.168 | 884 | 113 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 1.046.237 | 305.729 | 249.599 | 1.618.997 | 609.932 | 89.859 |
| Betriebskosten (%)** | 0,63 | 0,63 | 0,63 | 0,63 | 0,63 | 0,63 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | – | – | – | – | – | – |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 127,04 | 126,59 | 111,53 | 153,55 | 150,19 | 130,88 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 108,90 | 105,15 | 101,95 | 132,45 | 124,76 | 118,42 |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

[§]Nur für zulässige Anleger verfügbar.

Threadneedle Global Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITAL(-VERLUST)/-GEWINN

Der Nettokapital(-verlust)/-gewinn im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------|----------|---------|
| | £000 | £000 |
| Nicht-derivative Wertpapiere | (44.479) | 59.987 |
| Derivative Kontrakte | (8) | (267) |
| Devisenterminkontrakte | (1.370) | (1.886) |
| Sonstiger (Verlust)/Gewinn | (1.753) | 897 |
| Transaktionskosten | (2) | (1) |
| Nettokapital(verlust)/-gewinn | (47.612) | 58.730 |

3 ERLÖS

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|-------|-------|
| | £000 | £000 |
| Zinsen auf Schuldverschreibungen | 6.074 | 9.337 |
| Zinsen auf kurzfristige Anlagen | – | 30 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 33 | 130 |
| Gesamterlös | 6.107 | 9.497 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (1.202) | (2.190) |
| Registrierungsgebühren | (245) | (252) |
| | (1.447) | (2.442) |

| | | |
|--|------|------|
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (65) | (54) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (27) | (25) |
| | (92) | (79) |

| | | |
|------------------------|---------|---------|
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (6) | (7) |
| Prüfungsgebühren | (11) | (11) |
| | (17) | (18) |
| Gesamte Aufwendungen* | (1.556) | (2.539) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 FÄLLIGE ZINSEN UND ÄHNLICHE KOSTEN

| | 2021 | 2020 |
|---|------|------|
| | £000 | £000 |
| Zinszahlungen | (15) | (19) |
| Derivativer Aufwand | – | (1) |
| Fällige Zinsen und ähnliche Kosten gesamt | (15) | (20) |

6 BESTEUERUNG

| | 2021 | Angepasst 2020* |
|--|-------|--------------------|
| | £000 | £000 |
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Ausländische Steuer | (5) | (5) |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 6b) | (5) | (5) |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | (5) | (5) |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 4.536 | 6.938 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftsteuersatz von 20 % | (907) | (1.388) |
| Auswirkungen von: | | |
| Ausländische Steuer | (5) | (5) |
| Aufwand für Auslandssteuern | 1 | 1 |
| Überplanmäßige Ausgaben | 906 | 1.000 |

| | | |
|--|-----|------|
| Als steuerlich absetzbar behandelte Ausschüttungen* | – | 398 |
| Umtauschübertrag aus Kapital* | – | (11) |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 6a) | (5) | (5) |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

Der Fonds hat einen Aktivposten von 3.533.120 Pfund Sterling (2020: 4.439.802 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

Im vorherigen Berichtszeitraum wurden auf alle Ausschüttungsarten Zinsausschüttungen vorgenommen.

7 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | 2021 | Angepasst 2020* |
|---|-------|--------------------|
| | £000 | £000 |
| Zwischenausschüttung | 3.514 | 5.490 |
| Endgültig | 2.577 | 4.109 |
| | 6.091 | 9.599 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe* | 552 | 496 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe* | (910) | (918) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 5.733 | 9.177 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 4.531 | 6.933 |
| Dem Kapital belastete jährliche Verwaltungsgebühr | 1.202 | 2.190 |
| Umtauschgleich* | – | 54 |
| Ausschüttungen gesamt | 5.733 | 9.177 |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 18.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil sind in der Tabelle auf Seiten 229 bis 230 aufgeführt.

8 FORDERUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|--------|
| | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 4.235 | 20.052 |
| Ausstehender Erlös aus Verkäufen | – | 15.917 |
| Antizipative Aktiva | 1.924 | 1.963 |
| Debitoren, insgesamt | 6.159 | 37.932 |

9 SICHT- UND BANKGUTHABEN

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|---------|
| | £000 | £000 |
| Bei Futures-Clearing-Stellen und Brokern gehaltene Beträge | 906 | 962 |
| Sicht- und Bankguthaben | 4.458 | 11.078 |
| | 5.364 | 12.040 |
| Überziehungskredite | (820) | (615) |
| Überziehungen der Geldkonten bei Maklern | (384) | (1.039) |
| Sicht- und Bankguthaben, insgesamt | 4.160 | 10.386 |

10 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|----------|
| | £000 | £000 |
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (138) | (12.587) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (1.989) | (37.526) |
| Antizipative Passiva | (17) | (16) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (126) | (126) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (2.270) | (50.255) |

11 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Threadneedle Global Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

12 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilausgabe und Auszahlungen bei Anteilrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 8 und 10 aufgeführt. An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 10 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

13 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle Global Bond Fund gibt es gegenwärtig vier Anteilklassen: Klasse 1, Klasse 2, Klasse X und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

Jährliche Verwaltungsgebühr

| | |
|----------------|--------|
| Anteilklasse 1 | 1,00 % |
| Anteilklasse 2 | 0,75 % |
| Anteilklasse X | k. A.* |
| Anteilklasse Z | 0,50 % |

Registrierungsgebühren

| | |
|----------------|---------|
| Anteilklasse 1 | 0,110 % |
| Anteilklasse 2 | 0,035 % |
| Anteilklasse X | 0,035 % |
| Anteilklasse Z | 0,110 % |

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seiten 231 bis 233 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 229 bis 230 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|---|-------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 3.437.869 |
| Ausgegebene Anteile | 1.551.204 |
| Zurückgenommene Anteile | (1.461.066) |
| Nettoumwandlungen | (255.401) |
| Schlussanteile | 3.272.606 |
| Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 3.453.192 |
| Ausgegebene Anteile | 3.746.907 |
| Zurückgenommene Anteile | (2.817.108) |
| Nettoumwandlungen | (81.111) |
| Schlussanteile | 4.301.880 |
| Klasse 1 – Bruttoertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 32.165 |
| Ausgegebene Anteile | 13 |
| Zurückgenommene Anteile | (27.624) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 4.554 |
| Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 21.049.695 |
| Ausgegebene Anteile | 6.419.167 |
| Zurückgenommene Anteile | (5.204.930) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 22.263.932 |
| Klasse 2 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 340.401 |
| Ausgegebene Anteile | 23.962 |
| Zurückgenommene Anteile | (4.189) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 360.174 |

2021

| | |
|---|---------------|
| Klasse 2 – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 82.574.940 |
| Ausgegebene Anteile | 81.007.634 |
| Zurückgenommene Anteile | (101.370.610) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 62.211.964 |
| Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 249.536.544 |
| Ausgegebene Anteile | 116.391.387 |
| Zurückgenommene Anteile | (26.465.594) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 339.462.337 |
| Klasse Z – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 10.428.908 |
| Ausgegebene Anteile | 37.332.349 |
| Zurückgenommene Anteile | (15.493.925) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 32.267.332 |
| Klasse Z – Bruttoertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 305.729 |
| Ausgegebene Anteile | 2.125.238 |
| Zurückgenommene Anteile | (1.531.875) |
| Nettoumwandlungen | 147.145 |
| Schlussanteile | 1.046.237 |
| Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 609.932 |
| Ausgegebene Anteile | 1.139.400 |
| Zurückgenommene Anteile | (168.968) |
| Nettoumwandlungen | 38.633 |
| Schlussanteile | 1.618.997 |

14 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Eine Senkung des Zinssatzes von 1,00 % hätte, angewendet auf den Aktienanteil des Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 9,70 % und umgekehrt zur Folge (2020: 10,57 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|-------------------------|-------------|
| Währung 2021 | £000 |
| Australischer Dollar | 10.373 |
| Kanadischer Dollar | 9.904 |
| Euro | 134.323 |
| Japanischer Yen | 106.530 |
| Mexikanischer Peso | (5) |
| Neuseeländischer Dollar | 80 |
| Polnischer Zloty | 142 |
| Schwedische Krone | 1.392 |
| US-Dollar | 248.296 |
| Währung 2020 | £000 |
| Australischer Dollar | 6.475 |
| Kanadischer Dollar | 5.646 |
| Euro | 124.338 |
| Japanischer Yen | 105.341 |
| Mexikanischer Peso | 953 |
| Neuseeländischer Dollar | 76 |
| Polnischer Zloty | 153 |
| Schwedische Krone | 998 |
| US-Dollar | 183.391 |

Threadneedle Global Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Analyse der Währungssensitivität

Der Fonds hat ein wesentliches Engagement in folgenden Währungen. Die Tabelle zeigt, wie der Fondswert auf der Grundlage der Währungsschwankung (entsprechend der Währungsschwankung im Geschäftsjahr) steigen oder fallen wird.

| Währung 2021 | Währungs- schwankung | Fondsbewe- gung | Währungs- schwankung | Fondsbewe- gung |
|-----------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|
| | % | % | | % |
| Euro | 1,08 | 0,27 | | |
| Japanischer Yen | 9,21 | 1,79 | | |
| US-Dollar | 6,22 | 2,82 | | |
| Währung 2020 | % | % | | |
| Euro | 1,19 | 0,31 | | |
| Japanischer Yen | 6,66 | 1,50 | | |
| US-Dollar | 0,97 | 0,38 | | |

Kredit-/Gegenparteirisiko

Das Gegenparteirisiko durch den Einsatz von Derivaten ist nachfolgend im Einzelnen dargelegt:

| 2021 | Engagement in Devisenterminkontrakten | Verpfändete Sicherheiten | 2020 | Engagement in Devisenterminkontrakten | Verpfändete Sicherheiten |
|-------------------|--|-----------------------------|------|--|-----------------------------|
| | £000 | £000 | | £000 | £000 |
| Kontrahent | | | | | |
| Barclays | – | 369 | | | |
| J.P. Morgan | 84 | 152 | | | |
| Lloyds | 37 | 9 | | | |
| UBS | 61 | – | | | |
| | | | | | |
| Kontrahent | | | | | |
| Bank of Scotland | 13 | – | | | |
| Barclays | 496 | 346 | | | |
| Citigroup | 2.056 | 1.170 | | | |
| HSBC | 1.034 | 1.137 | | | |
| Lloyds | 314 | 18 | | | |
| UBS | 2.182 | 1.314 | | | |

Der Fonds hielt 101.000 Pfund Sterling (2020: 4.072.000 Pfund Sterling) an von den Gegenparteien des Fonds erhaltenen Sicherheiten. Die Sicherheiten wurden in Form von Barmitteln gehalten. Die erhaltenen Sicherheiten sind kein Eigentum des Fonds und sind daher nicht im Barguthaben des Fonds enthalten.

Das positive Engagement repräsentiert das Engagement des Fonds in der betreffenden Gegenpartei und nicht die Positionen des Fonds in dieser Gegenpartei.

Analyse der Anlagen nach Kreditrating

| | 2021 | | 2020 | |
|-----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|
| | Wert £000 | % der Anlage | Wert £000 | % der Anlage |
| AAA | 78.920 | 14,64 | 18.685 | 3,97 |
| Aaa | 184.373 | 34,21 | 212.731 | 45,21 |
| AA+ | 21.887 | 4,06 | 18.783 | 3,99 |
| AA | 14.650 | 2,72 | 6.375 | 1,35 |
| Aa2 | 18.423 | 3,42 | 4.450 | 0,95 |
| Aa2u | 2.409 | 0,45 | 49.657 | 10,55 |
| AA- | 5.306 | 0,98 | 9.126 | 1,94 |
| Aa3 | 2.538 | 0,47 | – | – |
| Aa3u | 1.856 | 0,34 | – | – |
| A+ | 22.990 | 4,27 | 15.819 | 3,36 |
| A1 | 34.303 | 6,37 | 46.718 | 9,93 |
| A | 9.650 | 1,79 | 2.853 | 0,61 |
| A- | 8.015 | 1,49 | 4.031 | 0,86 |
| A3 | 1.986 | 0,37 | 2.019 | 0,43 |
| BBB+ | 6.116 | 1,13 | 6.071 | 1,29 |
| Baa1 | 14.974 | 2,78 | 12.096 | 2,57 |
| Baa3u | 14.782 | 2,74 | 9.724 | 2,07 |
| BBB | 5.642 | 1,05 | 2.576 | 0,55 |
| BBB- | – | – | 3.960 | 0,84 |
| Nicht bewertet* | 73.059 | 13,56 | 26.630 | 5,66 |

| | | | | |
|------------------|---------|--------|---------|--------|
| Liquiditätsfonds | 18.835 | 3,50 | 12.134 | 2,58 |
| Derivate** | (1.821) | (0,34) | 6.095 | 1,29 |
| | 538.893 | 100,00 | 470.533 | 100,00 |

*S&P und Moody's werden für Kreditratings verwendet, Titel „ohne Rating“ können von anderen Agenturen bewertet werden.

**Die Derivatpositionen besitzen keine wesentlichen Auswirkungen auf das Risikoprofil.

Zinsrisiko

Die Anlagen des Fonds in variabel verzinslichen Anleihen generieren variable Zinsen, die auf dem LIBOR oder einem entsprechenden ausländischen Referenzzinssatz basieren.

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| Währung 2021 | Variabel verzinsliche Finanzanla- gen | Festver- zinsliche Finanzanla- gen | Nicht verzinsliche Finanzanla- gen | Gesamt |
|-------------------------|--|---|---|---------|
| | £000 | £000 | £000 | |
| Australischer Dollar | 163 | 7.459 | 2.751 | 10.373 |
| Kanadischer Dollar | 278 | 6.238 | 3.388 | 9.904 |
| Euro | 2.406 | 88.795 | 46.348 | 137.549 |
| Japanischer Yen | 109 | 45.513 | 61.980 | 107.602 |
| Mexikanischer Peso | 39 | – | – | 39 |
| Neuseeländischer Dollar | 80 | – | – | 80 |
| Polnischer Zloty | 142 | – | – | 142 |
| Schwedische Krone | 34 | – | 1.358 | 1.392 |
| Pfund Sterling | 2.113 | 37.170 | 32.140 | 71.423 |
| US-Dollar | 42.894 | 312.645 | 38.901 | 394.440 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Australischer Dollar | 77 | 6.908 | 97 | 7.082 |
| Kanadischer Dollar | 92 | 4.365 | 1.509 | 5.966 |
| Euro | – | 69.483 | 79.886 | 149.369 |
| Japanischer Yen | 456 | 46.718 | 67.243 | 114.417 |
| Mexikanischer Peso | 43 | – | 22.688 | 22.731 |
| Neuseeländischer Dollar | 76 | – | – | 76 |
| Polnischer Zloty | 153 | – | – | 153 |
| Schwedische Krone | 33 | – | 965 | 998 |
| Pfund Sterling | 2.190 | 32.451 | 44.633 | 79.274 |
| US-Dollar | 11.148 | 302.284 | 74.025 | 387.457 |

| Währung 2021 | Variabel verzinsliche Finanzver- bindlich- keiten | Festverzins- liche Finanzver- bindlich- keiten | Nicht verzinsliche Finanzver- bindlich- keiten | Gesamt |
|----------------------|---|--|--|-----------|
| | £000 | £000 | £000 | |
| Euro | (225) | – | (3.001) | (3.226) |
| Japanischer Yen | – | – | (1.072) | (1.072) |
| Mexikanischer Peso | – | – | (44) | (44) |
| Pfund Sterling | – | – | (35.687) | (35.687) |
| US-Dollar | (979) | – | (145.165) | (146.144) |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Australischer Dollar | – | – | (607) | (607) |
| Kanadischer Dollar | – | – | (320) | (320) |
| Euro | (938) | – | (24.093) | (25.031) |
| Japanischer Yen | – | – | (9.076) | (9.076) |
| Mexikanischer Peso | – | – | (21.778) | (21.778) |
| Pfund Sterling | – | – | (38.182) | (38.182) |
| US-Dollar | (716) | – | (203.350) | (204.066) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

Threadneedle Global Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Risiken in Verbindung mit Derivaten

Derivate, einschließlich Devisenterminkontrakten, werden eingesetzt, wenn sie die kostengünstigste und effizienteste Methode darstellen, ein Engagement einzugehen. Hierdurch erhöht sich das Risiko für den Fonds und die Volatilität kann höher ausfallen. Alle offenen Positionen werden regelmäßig vom Fondsmanager überprüft. Im Abrechnungszeitraum ging der Fonds verschiedene Devisenterminkontrakte ein. Diese Kontrakte verpflichten den Fonds zur späteren Lieferung bzw. Entgegennahme von Assets und Verbindlichkeiten, normalerweise drei Monate später, zu bei Kontraktabschluss festgelegten Kursen.

Am 7. März 2021 verfügte der Fonds über offene Devisenterminkontrakte mit einem Vermögenswert von 296.000 Pfund Sterling (2020: 7.538.000 Pfund Sterling) und einem Haftungswert von 2.117.000 Pfund Sterling (2020: £1.443.000).

15 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kursdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|
| | Aktiva | Passiva | Aktiva | Passiva |
| Bewertungsmethode | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Ebene 1* | 382.166 | – | 343.521 | – |
| Ebene 2 | 158.844 | (2.117) | 128.455 | (1.443) |
| | 541.010 | (2.117) | 471.976 | (1.443) |

In Ebene 1 sind Schuldtitel in Höhe von 382.166.000 Pfund Sterling enthalten (2020: £343.521.000). Die Bewertung einiger an der Börse gehandelter, hochliquider Schuldtitel (Staatsanleihen der G7, Anleihen supranationaler Organisationen oder bestimmte Unternehmensanleihen) ist nahe genug an einer bindenden Preisnotierung für eine Kategorisierung auf diesem Niveau.

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

16 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

17 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

Die Käufe und Verkäufe von Anleihen durch den Fonds während des Berichtszeitraums beliefen sich auf 903.236.556 Pfund Sterling (2020: 885.011.552 Pfund Sterling) bzw. 789.202.457 Pfund Sterling (2020: 864.872.340 Pfund Sterling). Die Käufe und Verkäufe von Organismen für gemeinsame Anlagen beliefen sich auf 225.364.057 Pfund Sterling (2020: 126.931.588 Pfund Sterling) bzw. 217.128.982 Pfund Sterling (2020: 115.482.471 Pfund Sterling).

Die Käufe und Verkäufe sind nicht mit Portfoliotransaktionskosten verbunden.

Die Provisionen, die dem Fonds beim Kauf und Verkauf von Futures und Optionen im laufenden Jahr entstanden sind, betragen Null Pfund Sterling (2020: £112).

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,12 % (7. März 2020: 0,12 %), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

18 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträge für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens umgegliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgegliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

| AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|-------------------------------|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Ausschüttungen | (9.122) | (55) | (9.177) |
| Nettoauswirkung | | (55) | |

ENTWICKLUNG DES ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

| | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|---|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 463.059 | (306.081) | 156.978 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (438.628) | 306.136 | (132.492) |
| | 24.431 | 55 | 24.486 |

Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)

Auswirkung auf das den Anteilhabern zuzurechnende Nettovermögen

| | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|--|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| | | | |

Erläuterung 6 BESTEUERUNG

| | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|--|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Als steuerlich absetzbar behandelte Ausschüttungen | 387 | 11 | 398 |
| Umtauschübertrag aus Kapital | – | (11) | (11) |
| Nettoauswirkung | | – | |

| | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|--|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| | | | |

Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN

| | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|--|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 2.438 | (1.942) | 496 |
| Abzüglich: Erlöszufüsse bei Anteilsausgabe | (2.915) | 1.997 | (918) |
| Nettoauswirkung | | 55 | |
| Umtauschgleich | – | 54 | 54 |
| Vortrag nicht ausgeschütteter Erlöse | (1) | 1 | – |
| Nettoauswirkung | | 55 | |

Threadneedle Global Bond Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19 EREIGNIS NACH DEM BILANZSTICHTAG

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Nettorücknahmen zwischen dem am 7. März 2021 abgelaufenen Geschäftsjahr und dem 21. Juni 2021 als prozentualen Anteil am Schluss-NIW für Anteilklassen mit wesentlichen Bewegungen. Die Nettorücknahmen von Anteilen wurden am 28. Juni erneut überprüft, wobei seit dem 21. Juni keine wesentlichen Bewegungen festgestellt wurden. Diese Änderung spiegelt Bedingungen wider, die nach dem Geschäftsjahresende eingetreten sind, und wird daher als ein sich nicht anpassendes Ereignis betrachtet.

| Anteilklasse | % Änderung |
|----------------------------------|-------------------|
| Klasse 1 – Ertragsanteile | (25,28) |
| Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | (16,56) |
| Klasse Z – Ertragsanteile | (49,90) |
| Klasse Z – Bruttoertragsanteile | (19,31) |

Threadneedle UK Institutional Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs. Er ist bestrebt, die Wertentwicklung des FTSE All Share Index nach Abzug der Gebühren zu übertreffen, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen, die an der London Stock Exchange notiert sind. Dies sind vorwiegend Unternehmen mit Sitz oder bedeutender Geschäftstätigkeit im Vereinigten Königreich.

Der Fonds wählt Unternehmen aus allen Branchen bzw. Wirtschaftssektoren aus, von denen angenommen wird, dass sie gute Chancen für einen Anstieg des Aktienkurses bieten. Es gibt zwar keine Größenbeschränkung, die Anlage konzentriert sich aber in der Regel auf die größeren Unternehmen, die im FTSE All Share Index enthalten sind.

Der FTSE All-Share Index enthält zurzeit über 600 Unternehmen und gilt als geeigneter Maßstab für die Performance des britischen Aktienmarktes. Er bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Fondsperformance gemessen und über einen bestimmten Zeitraum hinweg bewertet wird.

Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 130 Unternehmen, darunter möglicherweise auch Aktien einiger Unternehmen, die nicht im Index enthalten sind. Der Fonds kann in andere Wertpapiere (einschließlich festverzinslicher Wertpapiere) und Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), investieren, wenn dies als angemessen erachtet wird.

Der Fonds kann zudem Geldmarktinstrumente, Einlagen und geldnahe Instrumente halten.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Wertentwicklung der Nettothesaurierungsanteile der Anteilklasse 1*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle UK Institutional Fund stieg in den zwölf Monaten bis zum 7. März 2021 von 150,25 Pence auf 163,13 Pence.

Der Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge +3,60 %. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum +5,58 %. Der FTSE All-Share Total Return Index verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Ertrag von +3,50 %.

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Das Berichtsjahr war ein volatil, letztendlich jedoch positiver Zeitraum für britische Aktien. Small-Caps, die zweistellige Renditen verzeichneten und sich besser entwickelten und weit über dem breiteren FTSE All-Share Index lagen, führten die Gewinne an.

Zu Beginn des Berichtszeitraums kam es zu einem starken Abverkauf an den

globalen Märkten, als COVID-19 zur Pandemie erklärt wurde und große Teile der Welt in einen Lockdown gingen.

Zur Abmilderung der wirtschaftlichen Auswirkungen ergriffen Zentralbanken und Regierungen eine Flut beispielloser Konjunkturmaßnahmen. Neben sinkenden Virusinzidenzen und Lockerungen der Beschränkungen lösten sie eine Aktien rally von Ende März bis September aus. Nach einigen im April veröffentlichten schockierenden Daten tendierten nachfolgende Wirtschaftsnachrichten zu einer Verstärkung dieser Stimmung, die zwar getrübt, aber allgemein besser war als erwartet. Britische Unternehmen ließen die Mittelbeschaffung anlaufen, um ihre Positionen zu stärken.

Im Herbst schwächte die Aktien rally sich angesichts der Sorge über eine zweite Welle der Pandemie und Unsicherheiten im Vorfeld der Präsidentschaftswahlen in den USA ab. Im November verbesserte sich die Stimmung jedoch wieder und blieb für den Rest des Jahres 2020 weitgehend positiv. Der Wahlsieg von Joe Biden, bahnbrechende Ergebnisse bei Studien zu Coronavirus-Impfstoffen sowie die anschließende Zulassung der ersten Impfstoffe im Vereinigten Königreich, in Europa und den USA motivierten die Märkte. Der daraus resultierende Optimismus im Hinblick auf die Rückkehr zu einem „normalisierteren“ Wirtschaftsleben stieß eine Rotation hin zu Substanzaktien an, auf die der britische Aktienmarkt stark ausgerichtet ist. Außerdem hoben das in letzter Minute erzielte Brexit-Handelsabkommen mit der EU sowie die Hoffnung auf weitere Konjunkturmaßnahmen in den USA die Stimmung. Von der zunehmenden Klarheit im Zusammenhang mit dem Brexit und der daraus resultierenden Stärke des Pfund Sterling profitierten britische Small-Caps besonders.

Die Erwartungen steigender Staatsausgaben und einer Rückkehr zum Wachstum veranlassen die Anleger jedoch auch dazu, zukünftig eine höhere Inflation vorwegzunehmen, was 2021 wiederum eine gewisse Marktvolatilität auslöste. Aktien litten auch unter der Sorge über neue Virenstämme und dem schleppenden Anlauf der Impfkampagnen in einigen Ländern. Großbritannien war bei der Impfung seiner Bevölkerung federführend, was Hoffnungen auf eine schnellere wirtschaftliche Erholung schürte. Davon profitierten britische Small-Caps besonders. Was die Aktivität betrifft, so eröffneten wir bei Large Caps nach dem starken Abverkauf im März eine Position in BHP, da wir unser Engagement in potenziellen Profiteuren von steuerlichen und monetären Konjunkturmaßnahmen erhöhen wollten.

Zu den weiteren Neuzugängen zählten BP und Electrocomponents. Die Aktien beider Unternehmen waren attraktiv bewertet. Der Handel mit Electrocomponents hat sich gut von den Auswirkungen der Pandemie erholt. Das Unternehmen profitiert außerdem von einem äußerst kompetenten Managementteam, einer starken Cash Conversion und beständigen Marktanteilgewinnen.

Wir haben einige bestehende Positionen aufgestockt, so zum Beispiel Unilever. In einigen Fällen haben wir die zuvor erwähnten Refinanzierungsmaßnahmen ausgenutzt. Whitbread haben wir beispielsweise über eine Bezugsrechtsemission hinzugefügt.

London Stock Exchange wurde angesichts der steigenden Bewertungen verkauft. Unserer Ansicht nach birgt der Refinitiv-Deal einige Risiken. Wir haben die Position in British American Tobacco reduziert; unserer Ansicht

nach ist die Kapitalrendite langfristig wahrscheinlich eingeschränkt, sofern das Unternehmen nicht die Dividenden kürzt oder Fremdkapital abbaut.

Bei den Small- und Mid-Caps zählten Hilton Food Group, Watches of Switzerland und CLS Holdings zu den Neuzugängen.

Wir sind der Meinung, dass die Hilton Food Group ein qualitativ hochwertiger, defensiver Titel ist. Darüber hinaus verfügt das Unternehmen über bedeutende Möglichkeiten, die sich im Aktienkurs nicht widerspiegeln.

Der Luxuseinzelhändler Watches of Switzerland wurde durch Geschäftsschließungen aufgrund des Lockdowns beeinträchtigt, doch haben sich die Umsätze gut behauptet. Dies ist auch auf das US-Geschäft und eine Beschleunigung im Bereich des Online-Handels zurückzuführen und wird unserer Ansicht nach auch nach COVID noch Bestand haben.

Das Gewerbeimmobilienunternehmen CLS investiert in Büroobjekte in B-Lagen, vornehmlich im Vereinigten Königreich und in Deutschland. Das Unternehmen verfügt über ein starkes Management mit einer langen Erfolgsgeschichte. Die Aktie wurde zu einem Abschlag von 30 % zu ihrem Nettoinventarwert gehandelt, was eine Chance für eine Erholung nach COVID darstellt.

Für die nächste Zeit hat die Ankündigung einer Reihe von Impfstoffen die Hoffnung auf eine schnellere Erholung der Wirtschaft geschürt. Die Märkte reagierten mit einer Rückkehr zur Substanz, insbesondere angesichts der Aussichten auf weitere Konjunkturmaßnahmen in den USA unter der neuen Regierung. Diese Rotation kam dem britischen Aktienmarkt zugute und wird sich wahrscheinlich beschleunigen.

Britische Aktien werden im Vergleich zu globalen Aktien weiterhin mit erheblichem Abschlag gehandelt. Wir sind der Meinung, dass sich dieser Abschlag verringern sollte, wenn die Weltwirtschaft sich erholt und die Belastungen im Zusammenhang mit dem Brexit zurückgehen. Vor diesem Hintergrund werden viele der Short-Positionen in britischen Aktien wahrscheinlich geschlossen.

Britische Unternehmen sind unterdessen attraktive Ziele für Private Equity-Firmen und US-Unternehmen, die den Bewertungsabschlag ausnutzen wollen. Infolgedessen dürfen die nächsten ein bis zwei Jahre spannend werden, besonders im Angesicht der polarisierten Bewertungen, die viele günstige Gelegenheiten in notleidenden Aktien eröffnen haben.

Es gibt unserer Meinung nach mehrere positive Antriebskräfte für Small Caps. Qualitativ hochwertige Unternehmen werden wahrscheinlich noch stärker aus der Krise hervorgehen. Wir sehen auch attraktive Aussichten für Unternehmen, die oberflächlich betrachtet als zu hoch verschuldet wahrgenommen wurden, die aber über eine starke Liquidität und die Fähigkeit zur Kosteneinsparung verfügen. Schließlich sind wir der Ansicht, dass die Aktienkurse einiger Unternehmen eine erhebliche zukünftige Kapitalbeschaffung bereits zu diskontieren scheinen.

Im Allgemeinen werden wir uns weiterhin auf die Fundamentaldaten der Unternehmen konzentrieren und volatile Märkte nutzen, um bevorzugte Aktien aufzustocken und zu kaufen und dadurch solide risikobereinigte Renditen zu erzielen.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| Erläuterungen | Angepasst | |
|--|--------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Ertrag | | |
| Nettokapitalgewinn/(-verlust) | 2 58.931 | (97.533) |
| Erlös | 3 25.679 | 45.625 |
| Aufwand | 4 (7.709) | (10.106) |
| Nettoerlös vor Steuern | 17.970 | 35.519 |
| Besteuerung | 5 – | – |
| Nettoerlöse nach Steuern | 17.970 | 35.519 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | 76.901 | (62.014) |
| Ausschüttungen** | 6 (17.970) | (35.466) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit | 58.931 | (97.480) |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | Angepasst | |
|--|--------------|----------------|
| | 2021 £000 | 2020** £000 |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 1.101.362 | 1.169.405 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen** | 143.029 | 123.696 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen** | (331.619) | (129.726) |
| | (188.590) | (6.030) |
| Verwässerungsanpassung | 226 | – |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)** | 58.931 | (97.480) |
| Einbehaltene Ausschüttung bei Thesaurierungsanteilen | 17.229 | 35.467 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 989.158 | 1.101.362 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

**Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 16.

BILANZ

zum 7. März 2021

| Erläuterungen | 2021 £000 | 2020 £000 |
|--|------------------|------------------|
| Aktiva: | | |
| Anlagevermögen: | | |
| Anlagen | 984.286 | 1.080.563 |
| Umlaufvermögen: | | |
| Forderungen | 7 9.682 | 12.908 |
| Sicht- und Bankguthaben | 10.976 | 1 |
| Zahlungsmitteläquivalente*** | 3.003 | 15.526 |
| Aktiva, insgesamt | 1.007.947 | 1.108.998 |
| Passiva: | | |
| Kreditoren: | | |
| Überziehungskredite | – | (4.967) |
| Sonstige Kreditoren | 8 (18.789) | (2.669) |
| Passiva, insgesamt | (18.789) | (7.636) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | 989.158 | 1.101.362 |

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

Ausschüttung von Gewinnanteilen in Pence pro Anteil

Klasse 1 – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungszeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,9038 | – | 0,9038 | 2,3582 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,6633 | – | 0,6633 | 1,0218 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,6392 | 0,2646 | 0,9038 | 2,3582 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,5287 | 0,1346 | 0,6633 | 1,0218 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,5671 | 3,3800 |

***Der Gesamtwert der Anlagen in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

Threadneedle UK Institutional Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse 2 – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,7048 | – | 1,7048 | 3,4425 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,3419 | – | 1,3419 | 1,9506 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,0878 | 0,6170 | 1,7048 | 3,4425 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,9659 | 0,3760 | 1,3419 | 1,9506 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 3,0467 | 5,3931 |

Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile*

| Ausschüttungs- zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Bruttoerlös thesauriert 2020/2021 | Bruttoerlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|---|---|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,2609 | – | 1,2609 | 1,4553 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,1190 | – | 1,1190 | 1,4670 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 1,2609 | – | 1,2609 | 1,4553 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 1,1190 | – | 1,1190 | 1,4670 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 2,3799 | 2,9223 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.

*Die Auflegungsdaten finden Sie in den Fußnoten nach den Vergleichstabellen.

Threadneedle UK Institutional Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | | | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | | |
|--|----------------------------------|-------------------------|------------|----------------------------------|-------------|-------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 149,80 | 159,50 | 157,79 | 171,28 | 180,88 | 177,49 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 14,37 | (7,01) | 4,38 | 16,61 | (8,08) | 4,88 |
| Betriebskosten (p) | (2,21) | (2,69) | (2,67) | (1,29) | (1,52) | (1,49) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 12,16 | (9,70) | 1,71 | 15,32 | (9,60) | 3,39 |
| Ausschüttungen (p) | (1,57) | (3,38) | (3,51) | (3,05) | (5,39) | (5,48) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 1,57 | 3,38 | 3,51 | 3,05 | 5,39 | 5,48 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 161,96 | 149,80 | 159,50 | 186,60 | 171,28 | 180,88 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,03 | 0,16 | – | 0,03 | 0,18 | – |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 8,12 | (6,08) | 1,08 | 8,94 | (5,31) | 1,91 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 16.649 | 18.431 | 40.772 | 972.508 | 1.073.709 | 1.128.633 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 10.279.794 | 12.303.689 | 25.561.786 | 521.181.657 | 626.860.113 | 623.973.751 |
| Betriebskosten (%)** | 1,54 | 1,64 | 1,63 | 0,80 | 0,81 | 0,81 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,12 | 0,09 | 0,13 | 0,12 | 0,09 | 0,13 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 163,14 | 177,28 | 173,78 | 187,96 | 202,38 | 196,16 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 110,54 | 150,25 | 145,20 | 126,42 | 171,79 | 164,40 |
| Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile[§] | | | | | | |
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 [†] | | | | |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 94,43 | 100,00 | | | | |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 9,30 | (5,52) | | | | |
| Betriebskosten (p) | (0,05) | (0,05) | | | | |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 9,25 | (5,57) | | | | |
| Ausschüttungen (p) | (2,38) | (2,92) | | | | |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | 2,38 | 2,92 | | | | |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 103,68 | 94,43 | | | | |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,02 | 0,10 | | | | |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 9,80 | (5,57) | | | | |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (€000) | 1 | 9.222 | | | | |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 1.000 | 9.765.765 | | | | |
| Betriebskosten (%)** | 0,06 | 0,06 [†] | | | | |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,12 | 0,09 | | | | |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 104,43 | 111,41 | | | | |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 69,72 | 94,71 | | | | |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

[§]Nur für zulässige Anleger verfügbar.

[†]Aufgelegt am 9 Mai 2019.

[‡]Die ausgewiesenen laufenden Kosten werden auf der Grundlage der seit dem Auflegungsdatum aufgelaufenen Kosten annualisiert.

Threadneedle UK Institutional Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITALGEWINN/(-VERLUST)

Der Nettokapitalzuwachs/(-verlust) im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------|--------|----------|
| | £000 | £000 |
| Nicht-derivative Wertpapiere | 59.086 | (97.545) |
| Sonstiger (Verlust)/Gewinn | (142) | 17 |
| Transaktionskosten | (13) | (5) |
| Nettokapitalgewinn/(-verlust) | 58.931 | (97.533) |

3 ERLÖS

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|--------|--------|
| | £000 | £000 |
| Dividenden Großbritannien | 25.641 | 45.493 |
| Ausländische Dividenden | – | 41 |
| Zinsen auf kurzfristige Anlagen | – | 30 |
| Zinsen auf Bankguthaben | 17 | 45 |
| Zeichnungsgebühren | 21 | 16 |
| Gesamterlös | 25.679 | 45.625 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|----------|
| | £000 | £000 |
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (7.234) | (9.452) |
| Registrierungsgebühren | (319) | (456) |
| | (7.553) | (9.908) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (115) | (149) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (28) | (35) |
| | (143) | (184) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (6) | (6) |
| Prüfungsgebühren | (7) | (8) |
| | (13) | (14) |
| Gesamte Aufwendungen* | (7.709) | (10.106) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 BESTEUERUNG

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 5b) | – | – |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | – | – |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 17.970 | 35.519 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftsteuersatz von 20 % | (3.594) | (7.104) |
| Auswirkungen von: | | |
| Nicht zu versteuernde Erlöse | 5.071 | 9.038 |
| Überplanmäßige Ausgaben | (1.477) | (1.934) |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 5a) | – | – |

Der Fonds hat einen Aktivposten von 62.450.819 Pfund Sterling (2020: 60.973.921 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

6 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | Angepasst | |
|--|-----------|--------|
| | 2021 | 2020* |
| | £000 | £000 |
| Zwischenausschüttung | 10.167 | 22.970 |
| Endgültig | 7.062 | 12.497 |
| | 17.229 | 35.467 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe* | 1.174 | 855 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe* | (433) | (856) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 17.970 | 35.466 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 17.970 | 35.519 |
| Umtauschausgleich* | – | (53) |
| Ausschüttungen gesamt | 17.970 | 35.466 |

*Einzelheiten zur Anpassung entnehmen Sie bitte Erläuterung 16.

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil sind in der Tabelle auf Seiten 239 bis 240 aufgeführt.

7 FORDERUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|--------|
| | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | – | 7.110 |
| Ausstehender Erlös aus Verkäufen | 5.000 | 49 |
| Antizipative Aktiva | 4.682 | 5.749 |
| Debitoren, insgesamt | 9.682 | 12.908 |

8 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 | 2020 |
|--|----------|---------|
| | £000 | £000 |
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (16.938) | (1.594) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | (1.075) | (84) |
| Antizipative Passiva | (20) | (23) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (756) | (968) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (18.789) | (2.669) |

9 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

10 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 7 und 8 aufgeführt.

An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 8 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

11 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle UK Institutional Fund gibt es gegenwärtig drei Anteilklassen: Klasse 1, Klasse 2 und Klasse X. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

| | |
|------------------------------------|---------|
| Jährliche Verwaltungsgebühr | |
| Anteilklasse 1 | 1,35 % |
| Anteilklasse 2 | 0,75 % |
| Anteilklasse X | k. A.* |
| Registrierungsgebühren | |
| Anteilklasse 1 | 0,110 % |
| Anteilklasse 2 | 0,030 % |
| Anteilklasse X | 0,030 % |

Threadneedle UK Institutional Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seite 241 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 239 bis 240 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

*Für X-Anteile fällt keine jährliche Verwaltungsgebühr an.

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|---|---------------|
| Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 12.303.689 |
| Ausgegebene Anteile | 20.604.075 |
| Zurückgenommene Anteile | (22.597.038) |
| Nettoumwandlungen | (30.932) |
| Schlussanteile | 10.279.794 |
| Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 626.860.113 |
| Ausgegebene Anteile | 73.039.554 |
| Zurückgenommene Anteile | (178.744.988) |
| Nettoumwandlungen | 26.978 |
| Schlussanteile | 521.181.657 |
| Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 9.765.765 |
| Ausgegebene Anteile | – |
| Zurückgenommene Anteile | (9.764.765) |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 1.000 |

12 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Ein Marktanstieg von 5 % hätte, angewendet auf den Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 5,15 % und umgekehrt zur Folge (2020: 4,98 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|---------------------|---------------|
| Währung 2021 | £000 |
| Euro | 1 |
| US-Dollar | 1.764 |
| Währung 2020 | £000 |
| Euro | 1 |
| US-Dollar | 2.053 |

Währungssensitivität

Da der Fonds kein wesentliches Währungsengagement hat, wird keine Sensitivitätsanalyse angezeigt (2020: dito).

Kredit-/Gegenparteirisiko

Zum Bilanzstichtag sind keine Engagements aus Derivaten oder Sicherheiten offenzulegen (2020: dito).

Der Fonds hat weder im aktuellen noch im vorherigen Jahr von den Gegenparteien des Fonds verpfändete Sicherheiten gehalten.

Zinsrisiko

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Es werden keine wesentlichen Bestände an zinslosen Finanzanlagen gehalten, abgesehen von Aktien, bei denen es keine Fälligkeitstermine gibt.

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| | Variabel verzinsliche Finanzanla- gen | Festver- zinsliche Finanzanla- gen | Nicht verzinsliche Finanzanla- gen | Gesamt |
|---------------------|--|---|---|---------------|
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | 1 | – | – | 1 |
| Pfund Sterling | 10.975 | 3.003 | 992.204 | 1.006.182 |
| US-Dollar | – | – | 1.764 | 1.764 |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Euro | 1 | – | – | 1 |
| Pfund Sterling | – | 15.526 | 1.091.418 | 1.106.944 |
| US-Dollar | – | – | 2.053 | 2.053 |
| | Variabel verzinsliche Finanzver- bindlich- keiten | Festverzins- liche Finanzver- bindlich- keiten | Nicht verzinsliche Finanzver- bindlich- keiten | Gesamt |
| Währung 2021 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | – | – | (18.789) | (18.789) |
| Währung 2020 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Pfund Sterling | (4.967) | – | (2.669) | (7.636) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

13 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kurstdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| | 2021 | | 2020 | |
|--------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | Aktiva | Passiva | Aktiva | Passiva |
| Bewertungsmethode | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Ebene 1* | 987.289 | – | 1.096.089 | – |
| | 987.289 | – | 1.096.089 | – |

*Der Wert der Anlagen insgesamt in der Portfolioaufstellung beinhaltet den Betrag der Zahlungsmitteläquivalente, der unter dem Umlaufvermögen ausgewiesen wird.

14 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

Threadneedle UK Institutional Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

15 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

7. März 2021

| | Wert | | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|-----------|-------------|------------|---------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 | % | £000 |
| Kauf | | | | | | |
| Aktien | 213.622 | 95 | 0,04 | 985 | 0,46 | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 141.516 | – | – | – | – | |
| Kapitalmaßnahmen | 3.862 | – | – | – | – | |
| Gesamt | 359.000 | 95 | | 985 | | |

Käufe insgesamt, brutto:

| | Wert | Provisionen | Steuern |
|-----------------------------------|----------------|-------------|----------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Verkäufe | | | |
| Aktien | 369.447 | 104 | 2 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 154.040 | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 4.584 | – | – |
| Gesamt | 528.071 | 104 | 2 |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

527.965

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

| | |
|--------------|--------|
| Provisionen: | 0,02 % |
| Steuern: | 0,10 % |

07.03.2020

| | Wert | | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|------------|-------------|--------------|---------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 | % | £000 |
| Kauf | | | | | | |
| Aktien | 214.616 | 101 | 0,05 | 1.033 | 0,48 | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 57.526 | – | – | – | – | |
| Kapitalmaßnahmen | 2.048 | – | – | – | – | |
| Gesamt | 274.190 | 101 | | 1.033 | | |

Käufe insgesamt, brutto:

275.324

| | Wert | | Provisionen | | Steuern | |
|-----------------------------------|----------------|-----------|-------------|----------|---------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 | % | £000 |
| Verkäufe | | | | | | |
| Aktien | 191.973 | 77 | 0,04 | 1 | – | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 42.000 | – | – | – | – | |
| Kapitalmaßnahmen | 5.120 | – | – | – | – | |
| Gesamt | 239.093 | 77 | | 1 | | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

239.015

Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens

| | |
|--------------|--------|
| Provisionen: | 0,01 % |
| Steuern: | 0,08 % |

Portfoliostransaktionskosten entstehen dem Fonds beim Kauf und Verkauf zugrunde liegender Anlagen. Sie variieren je nach Anlagenklasse, Börsenland und Ausführungsmethode.

Diese Kosten können entweder als direkte oder als indirekte Transaktionskosten klassifiziert werden:

Direkte Transaktionskosten: Maklerprovisionen, Gebühren und Steuern.

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Um bestehende Anleger vor den Auswirkungen der Verwässerung zu schützen, werden Portfoliostransaktionskosten, die infolge des Kaufs und Verkaufs von Anteilen des Fonds durch Anleger entstehen, von diesen Anlegern über eine „Verwässerungsanpassung“ auf den Preis, den sie zahlen oder erhalten, wiedererlangt.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,13 % (7. März 2020: 0,16 %), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

16 ANPASSUNGEN DER VORJAHRESANGABEN

Alle Anteilsumwandlungen wurden nun über den Ertragsausgleich für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in die Aufstellung des Gesamtertrags und die erhaltenen Beträge für die Ausgabe von Anteilen und die zahlbaren Beträge für die Rücknahme von Anteilen in die Entwicklung des den Anteilinhabern zuzurechnenden Nettovermögens umgegliedert. Zuvor waren bestimmte Arten von Umwandlungen ausgeschlossen, diese wurden nun umgegliedert. Die Vergleichszahlen wurden zu Darstellungszwecken angepasst, was sich weder auf die den Anteilinhabern zustehenden Ausschüttungen noch auf das den Anteilinhabern zurechenbare Nettovermögen auswirkte.

Die folgende Tabelle fasst die Auswirkungen der vorstehenden Anpassungen auf die Aufstellung des Gesamtertrags des Fonds und die Entwicklung des den Anteilinhabern zuzurechnenden Nettovermögens für das Jahr bis zum 7. März 2020 zusammen:

| AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|-------------------------------|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Ausschüttungen | (35.519) | 53 | (35.466) |
| Nettoauswirkung | | 53 | |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILINHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

| | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|---|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 138.162 | (14.466) | 123.696 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (144.139) | 14.413 | (129.726) |
| | (5.977) | (53) | (6.030) |

Entwicklung des den Anteilinhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben)

(97.533) 53 (97.480)

Auswirkung auf das den Anteilinhabern zuzurechnende Nettovermögen

–

| | Zuvor berichtet 2020 | Anpassungen | Angepasst 2020 |
|--|----------------------------|-------------|-------------------|
| | £000 | £000 | £000 |

Erläuterung 7 AUSSCHÜTTUNGEN

| | | | |
|---|-------|-------------|-------|
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 978 | (123) | 855 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe | (926) | 70 | (856) |
| Nettoauswirkung | | (53) | |
| Umtauschgleich | – | (53) | (53) |

Threadneedle UK Equity Opportunities Fund

Anlagebericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs. Er ist bestrebt, die Wertentwicklung des FTSE All Share Index nach Abzug der Gebühren zu übertreffen, gemessen über einen rollierenden Dreijahreszeitraum.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen, die an der London Stock Exchange notiert sind. Dies sind vorwiegend Unternehmen mit Sitz oder bedeutender Geschäftstätigkeit im Vereinigten Königreich.

Der Fonds wählt Unternehmen aus allen Branchen bzw. Wirtschaftssektoren aus, von denen angenommen wird, dass sie gute Chancen für einen Anstieg des Aktienkurses bieten. Es gibt zwar keine Größenbeschränkung, die Anlage konzentriert sich aber in der Regel auf die größeren Unternehmen, die im FTSE All Share Index enthalten sind.

Der FTSE All-Share Index enthält zurzeit über 600 Unternehmen und gilt als geeigneter Maßstab für die Performance des britischen Aktienmarktes. Er bietet einen nützlichen Referenzwert, an dem die Wertentwicklung des Fonds im Laufe der Zeit gemessen und bewertet werden kann.

Der Fonds ist relativ konzentriert und investiert in der Regel in weniger als 55 Unternehmen, darunter möglicherweise auch Aktien einiger Unternehmen, die nicht im Index enthalten sind. Der Fonds kann in andere Wertpapiere (einschließlich festverzinslicher Wertpapiere) und Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich Fonds, die von Unternehmen von Columbia Threadneedle verwaltet werden), investieren, wenn dies als angemessen erachtet wird.

Der Fonds kann zudem Geldmarktinstrumente, Einlagen und geldnahe Instrumente halten.

Dem Fonds ist es nicht gestattet, zu Anlagezwecken in Derivate zu investieren. Derivate können jedoch mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Wertentwicklung der Nettoertragsanteile der Anteilklasse 2*

Der veröffentlichte Anteilspreis des Threadneedle UK Equity Opportunities Fund stieg in den zwölf Monaten bis zum 7. März 2021 von 110,23 Pence auf 116,45 Pence.

Der Gesamtertrag des Fonds für die zwölf Monate bis zum 28. Februar 2021 betrug einschließlich der wiederangelegten Nettoerträge +1,60 %. Demgegenüber betrug der mittlere Ertrag innerhalb der Vergleichsgruppe für denselben Zeitraum +5,58 %. Der FTSE All-Share Total Return Index verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Ertrag von +3,50 %.

Marktüberblick und Portfoliobewegungen

Das Berichtsjahr war ein volatiler, letztendlich jedoch positiver Zeitraum für britische Aktien. Zu Beginn des Berichtszeitraums kam es zu einem starken Abverkauf an den globalen Märkten, als COVID-19 zur Pandemie erklärt wurde und große Teile der Welt in einen Lockdown gingen.

Zur Abmilderung der wirtschaftlichen Auswirkungen ergriffen Zentralbanken und Regierungen eine Flut beispielloser Konjunkturmaßnahmen. Neben sinkenden Virusinzidenzen und Lockerungen der Beschränkungen lösten sie eine Aktienrally von Ende März bis September aus. Nach einigen im April veröffentlichten schockierenden Daten tendierten nachfolgende Wirtschaftsdaten zu einer Verstärkung dieser Stimmung, die zwar getrübt, aber allgemein besser war als erwartet. Britische Unternehmen ließen die Mittelbeschaffung anlaufen, um ihre Positionen zu stärken.

Im Herbst schwächte die Aktienrally sich angesichts der Sorge über eine zweite Welle der Pandemie und Unsicherheiten im Vorfeld der Präsidentschaftswahlen in den USA ab. Im November verbesserte sich die Stimmung jedoch wieder und blieb für den Rest des Jahres 2020 weitgehend positiv. Der Wahlsieg von Joe Biden, bahnbrechende Ergebnisse bei Studien zu Coronavirus-Impfstoffen sowie die anschließende Zulassung der ersten Impfstoffe im Vereinigten Königreich, in Europa und den USA motivierten die Märkte. Der daraus resultierende Optimismus im Hinblick auf die Rückkehr zu einem „normalisierten“ Wirtschaftsleben stieß eine Rotation hin zu Substanzaktien an, auf die der britische Aktienmarkt stark ausgerichtet ist. Außerdem hoben das in letzter Minute erzielte Brexit-Handelsabkommen mit der EU sowie die Hoffnung auf weitere Konjunkturmaßnahmen in den USA die Stimmung.

Die Erwartungen steigender Staatsausgaben und einer Rückkehr zum Wachstum veranlassten die Anleger jedoch auch dazu, zukünftig eine höhere Inflation vorzunehmen, was 2021 wiederum eine gewisse Marktvolatilität auslöste. Aktien litten auch unter der Sorge über neue Virenstämme und dem schleppenden Anlauf der Impfkampagnen in einigen Ländern. Das Vereinigte Königreich lag bei der Impfung seiner Bevölkerung an der Spitze. Das Programm verzeichnete einen derartigen Erfolg, dass die Regierung kürzlich einen Ausweg aus dem Lockdown ankündigte, der Hoffnung auf eine schnelle wirtschaftliche Erholung stärkte. Dies erweckte neben der zunehmenden Klarheit im Hinblick auf den Brexit das Übernahmeverhalten an britischen Unternehmen erneut zum Leben. Viele britische Unternehmen haben vor Kurzem Dividenden ausgeschüttet und Prognosen erneut herausgegeben, die zu Beginn der Pandemie zurückgenommen worden waren.

Was die Aktivität betrifft, so eröffneten wir neue Positionen im Versicherer Hiscox und dem Rüstungshersteller BAE Systems.

Wir sind der Ansicht, dass Hiscox wahrscheinlich in geringerem Maße von dem Urteil des Obersten Gerichtshofs über Ausfälle in Bezug auf die Pandemie beeinträchtigt wird, als zunächst befürchtet. Das Unternehmen verfügt unterdessen über eine starke Kapitalposition sowie Gelegenheiten zur Erweiterung seiner Einzelhandelspräsenz und zur Erzielung höherer Margen bei teuren Verkaufsartikeln.

Die Wachstumsaussichten von BAE scheinen sich in mehreren Schlüsselbereichen zu verbessern, insbesondere in den Bereichen Elektronik und landgestützte Produkte für die USA. Es wird erwartet, dass die staatlichen Verteidigungsausgaben weiter hoch bleiben werden, insbesondere in den USA, auf die fast die Hälfte der Erträge von BAE entfallen. Wir erwarten eine Verbesserung des freien Cashflows, was den Weg für einen Anstieg der Dividenden und einen Abbau der Nettoverschuldung ebnet.

Im Laufe des Berichtszeitraums stockten wir auch einige bestehende Positionen auf, z. B. 3i. In einigen Fällen haben wir die zuvor erwähnten Refinanzierungsmaßnahmen ausgenutzt. Whitbread haben wir beispielsweise über eine Bezugsrechtsmission hinzugefügt und Rank über eine Platzierung. Wir haben unsere Position in RSA Insurance vor dem Abschluss der Übernahme des Unternehmens gewinnbringend geschlossen. Zu den weiteren Verkäufen zählten Legal & General und Compass.

Der britische Aktienmarkt wird im Vergleich zu seinen globalen Pendanten zu sehr attraktiven Bewertungen gehandelt, was teilweise auf das hohe Maß an Konsensdenken in den Märkten zurückzuführen ist.

Wir glauben, dass sich dieser Abschlag aufgrund der zunehmenden Klarheit im Zusammenhang mit dem Brexit und den verbesserten Aussichten auf eine globale Konjunkturerholung, sobald die Impfkampagnen angefahren sind, allmählich verringern dürfte. Vor diesem Hintergrund werden viele der Short-Positionen in britischen Aktien wahrscheinlich geschlossen.

Britische Unternehmen sind unterdessen attraktive Ziele für Private Equity-Firmen und US-Unternehmen, die den Bewertungsabschlag ausnutzen wollen. Infolgedessen dürften die nächsten ein bis zwei Jahre spannend werden, insbesondere angesichts der gegensätzlichen Bewertungen innerhalb der Märkte, die sich aus der knapp geführten Rally seit den Tiefständen im März ergeben haben. Unserer Ansicht nach gibt es viele günstige Gelegenheiten bei notleidenden Aktien, die eine starke Erholung verzeichnen dürften, sobald die Dynamik sich endlich verlagert.

Wir konzentrieren uns weiterhin auf die Fundamentaldaten der Unternehmen, um starke, risikobereinigte Renditen zu erzielen.

AUFSTELLUNG DES GESAMTERTRAGS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------|---------|
| | Erläuterungen | £000 | £000 |
| Ertrag | | | |
| Nettokapitalgewinn/(-verlust) | 2 | 3.230 | (9.651) |
| Erlös | 3 | 1.701 | 3.665 |
| Aufwand | 4 | (1.002) | (1.467) |
| Nettoerlös vor Steuern | | 699 | 2.198 |
| Besteuerung | 5 | – | – |
| Nettoerlöse nach Steuern | | 699 | 2.198 |
| Gesamtertrag vor Ausschüttungen | | 3.929 | (7.453) |
| Ausschüttungen | 6 | (707) | (2.198) |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit | | 3.222 | (9.651) |

BILANZ

zum 7. März 2021

| | | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|----------------|
| | Erläuterungen | £000 | £000 |
| Aktiva: | | | |
| Anlagevermögen: | | | |
| Anlagen | | 72.518 | 77.760 |
| Umlaufvermögen: | | | |
| Forderungen | 7 | 418 | 3.255 |
| Sicht- und Bankguthaben | | 665 | – |
| Aktiva, insgesamt | | 73.601 | 81.015 |
| Passiva: | | | |
| Kreditoren: | | | |
| Überziehungskredite | | – | (288) |
| Zahlbare Ausschüttungen | | (223) | (653) |
| Sonstige Kreditoren | 8 | (415) | (2.443) |
| Passiva, insgesamt | | (638) | (3.384) |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen | | 72.963 | 77.631 |

ENTWICKLUNG DES DEN ANTEILHABERN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

| | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| | £000 | £000 |
| Den Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 77.631 | 97.855 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 2.517 | 3.165 |
| Zahlbare Beträge für die Rücknahme von Anteilen | (10.410) | (13.743) |
| | (7.893) | (10.578) |
| Verwässerungsanpassung | 3 | 3 |
| Entwicklung des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens durch Anlagetätigkeit (siehe Aufstellung des Gesamtertrags weiter oben) | 3.222 | (9.651) |
| Nicht beanspruchte Ausschüttungen | – | 2 |
| Endbestand des den Anteilhabern zuzurechnenden Nettovermögens | 72.963 | 77.631 |

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

Ausschüttung von Gewinnanteilen in Pence pro Anteil

Klasse 2 – Ertragsanteile

| Ausschüttungs-zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,6505 | – | 0,6505 | 1,9115 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,3057 | – | 0,3057 | 0,9121 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,3987 | 0,2518 | 0,6505 | 1,9115 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,2397 | 0,0660 | 0,3057 | 0,9121 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,9562 | 2,8236 |

Klasse 2 – Thesaurierungsanteile

| Ausschüttungs-zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Erlös thesauriert 2020/2021 | Erlös thesauriert 2019/2020 |
|--|--------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,6166 | – | 0,6166 | 1,6934 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,2771 | – | 0,2771 | 0,8246 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,6166 | – | 0,6166 | 1,6934 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,2771 | – | 0,2771 | 0,8246 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 0,8937 | 2,5180 |

*In Pfund Sterling, gegenüber einer Vergleichsgruppe britischer Unternehmen (siehe Überblick zur Wertentwicklung auf den Seiten 331 bis 332).

Threadneedle UK Equity Opportunities Fund

AUSSCHÜTTUNGSÜBERSICHT

(Fortsetzung)

Klasse Z – Ertragsanteile

| Ausschüttungs-zeitraum | Erlös | Ertragsausgleich | Ausschüttung gezahlt/zahlbar 2020/2021 | Ausschüttung gezahlt 2019/2020 |
|--|--------|------------------|--|--------------------------------------|
| Gruppe 1 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,9737 | – | 0,9737 | 2,3327 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,6565 | – | 0,6565 | 1,3370 |
| Gruppe 2 | | | | |
| 08.03.2020 bis 07.09.2020 | 0,6677 | 0,3060 | 0,9737 | 2,3327 |
| 08.09.2020 bis 07.03.2021 | 0,4432 | 0,2133 | 0,6565 | 1,3370 |
| Ausschüttungen im Berichtszeitraum, insgesamt | | | 1,6302 | 3,6697 |

Gruppe 2: Anteile, die innerhalb einer Ausschüttungsperiode gekauft wurden.

Threadneedle UK Equity Opportunities Fund

Vergleichsaufstellungen

| | Klasse 2 – Ertragsanteile | | | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | | |
|--|---------------------------|------------|------------|----------------------------------|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 109,06 | 122,98 | 123,29 | 98,08 | 107,98 | 105,94 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 8,66 | (9,13) | 4,39 | 7,88 | (8,18) | 3,70 |
| Betriebskosten (p) | (1,58) | (1,97) | (2,01) | (1,43) | (1,72) | (1,66) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 7,08 | (11,10) | 2,38 | 6,45 | (9,90) | 2,04 |
| Ausschüttungen (p) | (0,96) | (2,82) | (2,69) | (0,89) | (2,61) | (2,38) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – | 0,89 | 2,61 | 2,38 |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 115,18 | 109,06 | 122,98 | 104,53 | 98,08 | 107,98 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,04 | 0,09 | 0,08 | 0,03 | 0,08 | 0,07 |
| Wertentwicklung | | | | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 6,49 | (9,03) | 1,93 | 6,58 | (9,17) | 1,93 |
| Sonstige Informationen | | | | | | |
| Schlussnettoinventarwert (£000) | 63.196 | 76.629 | 92.626 | 26 | 12 | 3 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 54.866.141 | 70.260.257 | 75.318.113 | 25.334 | 12.138 | 3.001 |
| Betriebskosten (%)** | 1,59 | 1,58 | 1,58 | 1,58 | 1,56 | 1,51 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,04 | 0,07 | 0,06 | 0,04 | 0,07 | 0,06 |
| Preise | | | | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 116,45 | 133,69 | 137,49 | 105,40 | 119,23 | 118,16 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 78,22 | 110,23 | 113,67 | 70,46 | 98,31 | 98,99 |

| | Klasse Z – Ertragsanteile | | |
|--|---------------------------|------------|------------|
| | 07.03.2021 | 07.03.2020 | 07.03.2019 |
| Änderung des Nettovermögens je Anteil | | | |
| Anfangsnettoinventarwert je Anteil (p) | 108,90 | 122,86 | 123,18 |
| Rendite vor Betriebskosten (p) | 8,70 | (9,17) | 4,37 |
| Betriebskosten (p) | (0,92) | (1,12) | (1,14) |
| Rendite nach Betriebskosten (p)* | 7,78 | (10,29) | 3,23 |
| Ausschüttungen (p) | (1,63) | (3,77) | (3,55) |
| Einbehaltene Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilen (p) | – | – | – |
| Schlussnettoinventarwert je Anteil (p) | 115,05 | 108,90 | 122,86 |
| *nach direkten Transaktionskosten von (p) | 0,04 | 0,09 | 0,08 |
| Wertentwicklung | | | |
| Rendite nach Gebühren (%) | 7,14 | (8,38) | 2,62 |
| Sonstige Informationen | | | |
| Schlussnettoinventarwert (£000) | 9.741 | 990 | 5.226 |
| Abschließende Anzahl der Anteile | 8.466.337 | 908.841 | 4.253.130 |
| Betriebskosten (%)** | 0,91 | 0,90 | 0,90 |
| Direkte Transaktionskosten (%)*** | 0,04 | 0,07 | 0,06 |
| Preise | | | |
| Höchster Anteilspreis (p) | 116,66 | 133,83 | 137,57 |
| Niedrigster Anteilspreis (p) | 78,13 | 110,49 | 113,79 |

**Die Betriebskosten werden durch die laufende Kostenquote (LKQ) dargestellt, bei der es sich um die europäische Standardmethode zur Veröffentlichung der Kosten einer Anteilklasse eines Fonds auf Basis der Ausgaben des Geschäftsjahrs handelt. Sie kann von Jahr zu Jahr variieren. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr des Fonds, die Registrierungsgebühr, Depotbankgebühren und Vertriebskosten, jedoch normalerweise nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Sofern veröffentlicht, enthält das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die aktuelle LKQ. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter columbiathreadneedle.com/fees.

***Transaktionskosten wurden nicht durch Beträge verringert, die aus Verwässerungsabgaben/-bereinigungen stammen.

Threadneedle UK Equity Opportunities Fund

Erläuterungen zum Abschluss

für den Abrechnungszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021

1 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für den Fonds geltenden Bewertungsverfahren entsprechen denjenigen, die auf Seiten 5 und 6 aufgeführt sind.

2 NETTOKAPITALGEWINN/(-VERLUST)

Der Nettokapitalzuwachs/(-verlust) im Berichtszeitraum umfasst:

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------|-------|---------|
| | £000 | £000 |
| Nicht-derivative Wertpapiere | 3.238 | (9.652) |
| Sonstiger (Verlust)/Gewinn | (7) | 2 |
| Transaktionskosten | (1) | (1) |
| Nettokapitalgewinn/(-verlust) | 3.230 | (9.651) |

3 ERLÖS

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------|-------|-------|
| | £000 | £000 |
| Dividenden Großbritannien | 1.699 | 3.659 |
| Zinsen auf Bankguthaben | – | 3 |
| Zeichnungsgebühren | 2 | 3 |
| Gesamterlös | 1.701 | 3.665 |

4 AUFWENDUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| | £000 | £000 |
| Zahlbar an die Geschäftsleitung (ACD) oder Partner der Geschäftsleitung und deren Bevollmächtigte: | | |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | (943) | (1.397) |
| Registrierungsgebühren | (29) | (36) |
| | (972) | (1.433) |
| Zahlbar an die Verwahrstelle oder Partner der Verwahrstelle und deren Bevollmächtigte: | | |
| Verwahrstellengebühren | (8) | (11) |
| Sicherheitsverwahrungsgebühren | (10) | (11) |
| | (18) | (22) |
| Sonstige Aufwendungen: | | |
| Behördliche Gebühren | (4) | (3) |
| Prüfungsgebühren | (8) | (9) |
| | (12) | (12) |
| Gesamte Aufwendungen* | (1.002) | (1.467) |

*Ggf. einschließlich nicht erstattungsfähiger MwSt.

5 BESTEUERUNG

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|-------|
| | £000 | £000 |
| a) Übersicht zur Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Gegenwärtige Steuern, insgesamt (Erläuterung 5b) | – | – |
| Steuerlast für den Rechnungszeitraum | – | – |
| b) Einflussfaktoren auf die Steuerlast im Rechnungszeitraum | | |
| Nettoerlös vor Steuern | 699 | 2.198 |
| Nettoerlös vor Steuern multipliziert mit dem Standardkörperschaftsteuersatz von 20 % | (140) | (440) |
| Auswirkungen von: | | |
| Nicht zu versteuernde Erlöse | 339 | 733 |
| Überplanmäßige Ausgaben | (197) | (293) |
| Umtauschübertrag aus Kapital | (2) | – |
| Gegenwärtige Steuerlast für den Rechnungszeitraum (Erläuterung 5a) | – | – |

Der Fonds hat einen Aktivposten von 11.418.406 Pfund Sterling (2020: 11.221.193 Pfund Sterling) latenten Steuern, der aus nicht verwendeten Verwaltungskosten resultiert, nicht ausgewiesen. Die Bewegung bei den latenten Steuern stimmt wegen Anpassungen des vorherigen Jahres möglicherweise nicht mit den Werten der überplanmäßigen Ausgaben überein. Es ist unwahrscheinlich, dass diese Kosten in künftigen Jahren verwendet werden.

6 AUSSCHÜTTUNGEN

Die Ausschüttungsbeträge berücksichtigen den bei Anteilsausgabe erhaltenen Erlös sowie den bei Anteilsrückgabe abgezogenen Erlös und umfassen:

| | 2021 | 2020 |
|---|------|-------|
| | £000 | £000 |
| Zwischenausschüttung | 459 | 1.484 |
| Endgültig | 223 | 653 |
| | 682 | 2.137 |
| Zuzüglich: Erlösabzüge bei Anteilsrückgabe | 30 | 73 |
| Abzüglich: Erlöszuflüsse bei Anteilsausgabe | (5) | (12) |
| Nettoausschüttung für den Berichtszeitraum | 707 | 2.198 |
| Nettoerlöse nach Steuern | 699 | 2.198 |
| Umtauschgleich | 8 | – |
| Ausschüttungen gesamt | 707 | 2.198 |

Einzelheiten über die Ausschüttung pro Anteil sind in der Tabelle auf Seiten 245 bis 246 aufgeführt.

7 FORDERUNGEN

| | 2021 | 2020 |
|--|------|-------|
| | £000 | £000 |
| Erhaltene Beträge für die Ausgabe von Anteilen | 156 | – |
| Ausstehender Erlös aus Verkäufen | – | 2.817 |
| Antizipative Aktiva | 262 | 438 |
| Debitoren, insgesamt | 418 | 3.255 |

8 SONSTIGE KREDITOREN

| | 2021 | 2020 |
|--|-------|---------|
| | £000 | £000 |
| Verbindlichkeiten aus der Stornierung von Anteilen | (308) | (63) |
| Fällige Zahlungen für Käufe | – | (2.239) |
| Antizipative Passiva | (8) | (8) |
| Fällige Zahlungen an den ACD | (99) | (133) |
| Weitere Kreditoren, insgesamt | (415) | (2.443) |

9 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Bei Kauf und/oder Anteilsrücknahme kann der ACD ggf. eine Verwässerungsanpassung erheben. Bei der Erhebung einer Verwässerungsanpassung wird diese dem Fondsvermögen zugeführt. Ausführliche Informationen hierüber entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

10 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Threadneedle Investment Services Limited, der ACD, ist ein verbundenes Unternehmen und agiert als Eigenhändler im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen des Fonds.

Die zusammengefassten Einzahlungen bei Anteilsausgabe und Auszahlungen bei Anteilsrücknahme sind in der Aufstellung über die Entwicklung des Anlagekapitals aufgeführt.

Die Beträge, die am Ende des Abrechnungszeitraums an bzw. von Threadneedle Investment Services Limited zahlbar sind, sind in den Erläuterungen 7 und 8 aufgeführt. An Threadneedle Investment Services Limited für die Fondsverwaltung und Eintragungsdienste zahlbare Beträge sind in Erläuterung 4 und zum Jahresende ausstehende Beträge in Erläuterung 8 aufgeführt.

Alle Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverkehr zu üblichen Handelsbedingungen eingegangen.

11 VERFÜGBARE ANTEILKLASSEN

Im Threadneedle UK Equity Opportunities Fund gibt es gegenwärtig zwei Anteilklassen: Klasse 2 und Klasse Z. In den jeweiligen Anteilklassen fallen folgende Gebühren an:

| Jährliche Verwaltungsgebühr | |
|------------------------------------|---------|
| Anteilklasse 2 | 1,50 % |
| Anteilklasse Z | 0,75 % |
| Registrierungsgebühren | |
| Anteilklasse 2 | 0,035 % |
| Anteilklasse Z | 0,110 % |

Der Nettoinventarwert je Anteilklasse, der Nettoinventarwert je Anteil und die Zahl der Anteile in jeder Anteilklasse sind in den Vergleichsaufstellungen auf Seite 247 aufgeführt. Die Ausschüttung pro Anteilklasse ist in der Ausschüttungsübersicht auf Seiten 245 bis 246 aufgeführt.

In allen Anteilklassen bestehen die gleichen Liquidationsrechte.

Threadneedle UK Equity Opportunities Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

Abstimmung von Anteilen

| | 2021 |
|---|-------------|
| Klasse 2 – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 70.260.257 |
| Ausgegebene Anteile | 1.760.769 |
| Zurückgenommene Anteile | (9.371.076) |
| Nettoumwandlungen | (7.783.809) |
| Schlussanteile | 54.866.141 |
| Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 12.138 |
| Ausgegebene Anteile | 13.196 |
| Zurückgenommene Anteile | – |
| Nettoumwandlungen | – |
| Schlussanteile | 25.334 |
| Klasse Z – Ertragsanteile | |
| Eröffnungsanteile | 908.841 |
| Ausgegebene Anteile | 195.209 |
| Zurückgenommene Anteile | (423.776) |
| Nettoumwandlungen | 7.786.063 |
| Schlussanteile | 8.466.337 |

12 RISIKOMANAGEMENT

Die unten aufgeführten Darstellungen und Tabellen beziehen sich auf die Beschreibung der Richtlinien für das Risikomanagement auf den Seiten 6 bis 7.

Risiko der Sensitivität des Marktkurses

Bei den angegebenen Sensitivitätsdaten handelt es sich um Prognosen. Ein Marktanstieg von 5 % hätte, angewendet auf den Fonds, eine Erhöhung des Nettoinventarwerts des Fonds um 5,16 % und umgekehrt zur Folge (2020: 5,17 %).

Währungsrisiken

Deshalb können sich Währungsschwankungen auf die Bilanz und den Gesamtertrag auswirken.

| | Gesamt |
|---------------------|-------------|
| Währung 2021 | £000 |
| US-Dollar | 37 |
| Währung 2020 | £000 |
| US-Dollar | 95 |

Währungssensitivität

Da der Fonds kein wesentliches Währungsengagement hat, wird keine Sensitivitätsanalyse angezeigt (2020: dito).

Kredit-/Gegenparteirisiko

Zum Bilanzstichtag sind keine Engagements aus Derivaten oder Sicherheiten offenzulegen (2020: dito).

Der Fonds hat weder im aktuellen noch im vorherigen Jahr von den Gegenparteien des Fonds verpfändete Sicherheiten gehalten.

Zinsrisiko

Barmittel sind auf variabel verzinslichen Konten angelegt, bei denen sich die Zinsen an den aktuellen Marktsätzen orientieren.

Es werden keine wesentlichen Bestände an zinslosen Finanzanlagen gehalten, abgesehen von Aktien, bei denen es keine Fälligkeitstermine gibt.

Zinsrisiko der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Das Zinsrisikoprofil der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten des Fonds sah am 7. März wie folgt aus:

| | Variabel verzinsliche Finanzanlagen | Festverzinsliche Finanzanlagen | Nicht verzinsliche Finanzanlagen | Gesamt |
|---------------------|-------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------|
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Währung 2021 | | | | |
| Pfund Sterling | 665 | – | 72.899 | 73.564 |
| US-Dollar | – | – | 37 | 37 |
| Währung 2020 | | | | |
| Pfund Sterling | – | – | 80.920 | 80.920 |
| US-Dollar | – | – | 95 | 95 |

| | Variabel verzinsliche Finanzverbindlichkeiten | Festverzinsliche Finanzverbindlichkeiten | Nicht verzinsliche Finanzverbindlichkeiten | Gesamt |
|---------------------|---|--|--|---------|
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Währung 2021 | | | | |
| Pfund Sterling | – | – | (638) | (638) |
| Währung 2020 | | | | |
| Pfund Sterling | (288) | – | (3.096) | (3.384) |

Zinsrisikosensitivität

Es wird keine Sensitivitätsanalyse dargestellt, da der Fonds bezogen auf den Kassenbestand nur ein minimales Engagement im Zinsrisiko hat (2020: dito). Alle Auswirkungen auf den Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Abschnitt „Marktpreisrisiko“ dargelegt.

13 OFFENLEGUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Zeitwerthierarchie soll die Eingaben priorisieren, die zur Messung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verwendet werden: Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 – Kursnotierungen für identische Instrumente auf aktiven Märkten. Ein Finanzinstrument gilt als in einem aktiven Markt notiert, wenn seine Kursnotierungen einfach und regelmäßig über eine Börse, einen Händler, einen Broker, einen Kurstdienst usw. verfügbar sind. Dies umfasst aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate usw.

Ebene 2 – Bewertungstechniken mit anderen Inputfaktoren als den Kursnotierungen in Ebene 1, die beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand von Kursnotierungen in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, anhand von Kursnotierungen für ähnliche Instrumente in Märkten, die als weniger aktiv betrachtet werden, oder die anhand anderer Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle signifikanten Inputfaktoren direkt oder indirekt anhand der Marktdaten beobachtbar sind. Diese Kategorie enthält für gewöhnlich Schuldtitel und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ebene 3 – Kurse, bei denen Bewertungstechniken verwendet werden, deren Inputfaktoren nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie kann mit einem Einzel- oder Broker-Preis versehene Wertpapiere und ausgesetzte oder nicht notierte Wertpapiere umfassen.

| Bewertungsmethode | 2021 | | 2020 | |
|-------------------|--------|---------|--------|---------|
| | Aktiva | Passiva | Aktiva | Passiva |
| | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Ebene 1 | 72.518 | – | 77.760 | – |
| | 72.518 | – | 77.760 | – |

14 UNGEWISSE VERBINDLICHKEITEN UND VERPFLICHTUNGEN

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen (2020: Null).

15 PORTFOLIOTRANSAKTIONSKOSTEN

7. März 2021

| Kauf | Wert | Provisionen | Steuern | |
|------------------|--------------|-------------|---------|-----------|
| | £000 | £000 | % | £000 |
| Aktien | 6.137 | 2 | 0,03 | 18 |
| Kapitalmaßnahmen | 273 | – | – | – |
| Gesamt | 6.410 | 2 | | 18 |

Käufe insgesamt, brutto:

| Verkäufe | Wert | Provisionen | Steuern | |
|------------------|---------------|-------------|---------|----------|
| | £000 | £000 | % | £000 |
| Aktien | 14.533 | 5 | 0,03 | – |
| Kapitalmaßnahmen | 382 | – | – | – |
| Gesamt | 14.915 | 5 | | – |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

| | |
|---|--------|
| | 14.910 |
| Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens | |
| Provisionen: | 0,01 % |
| Steuern: | 0,03 % |

Threadneedle UK Equity Opportunities Fund

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

07.03.2020

| Kauf | Wert | Provisionen | | Steuern | |
|------------------|---------------|-------------|------|-----------|------|
| | £000 | £000 | % | £000 | % |
| Aktien | 10.614 | 5 | 0,05 | 53 | 0,50 |
| Kapitalmaßnahmen | 329 | – | – | – | – |
| Gesamt | 10.943 | 5 | | 53 | |

Käufe insgesamt, brutto:

11.001

| Verkäufe | Wert | Provisionen | | Steuern | |
|------------------|---------------|-------------|------|----------|---|
| | £000 | £000 | % | £000 | % |
| Aktien | 20.696 | 9 | 0,04 | – | – |
| Kapitalmaßnahmen | 135 | – | – | – | – |
| Gesamt | 20.831 | 9 | | – | |

Verkäufe ohne Transaktionskosten, insgesamt:

20.822

Transaktionskosten als

Prozentsatz des durchschnittlichen

Nettovermögens

Provisionen: 0,01 %

Steuern: 0,06 %

Portfoliotransaktionskosten entstehen dem Fonds beim Kauf und Verkauf zugrunde liegender Anlagen. Sie variieren je nach Anlagenklasse, Börsenland und Ausführungsmethode.

Diese Kosten können entweder als direkte oder als indirekte Transaktionskosten klassifiziert werden:

Direkte Transaktionskosten: Maklerprovisionen, Gebühren und Steuern.

Indirekte Transaktionskosten: „Handelsspread“ – die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds.

Um bestehende Anleger vor den Auswirkungen der Verwässerung zu schützen, werden Portfoliotransaktionskosten, die infolge des Kaufs und Verkaufs von Anteilen des Fonds durch Anleger entstehen, von diesen Anlegern über eine „Verwässerungsanpassung“ auf den Preis, den sie zahlen oder erhalten, wiedererlangt.

Am Bilanzstichtag betrug der Portfolio-Handelsspread 0,14 % (7. März 2020: 0,15 %), wobei es sich um die Differenz zwischen den jeweiligen Kauf- und Verkaufspreisen für die Anlagen des Fonds handelt.

Überblick über die Verantwortlichkeiten der Geschäftsleitung (ACD) in Bezug auf den Abschluss der Gesellschaft

Die Open-Ended Investment Companies Regulations 2001 und das von der Financial Conduct Authority (FCA) herausgegebene Collective Investment Schemes Sourcebook (COLL) in seiner aktuellen Fassung verpflichten den ACD zur Aufstellung von Abschlüssen für jedes Rechnungsjahr, die ein gemäß den im Vereinigten Königreich allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen und den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild („true and fair view“) der finanziellen Situation der einzelnen Teilfonds ihres Nettoerlöses/(-aufwands) und des Nettogewinns/(-verlustes) aus den Vermögenswerten der einzelnen Teilfonds: Bei der Erstellung des Abschlusses ist der ACD verpflichtet:

- geeignete Bilanzierungsgrundsätze auszuwählen und sie anschließend gleichmäßig anzuwenden,
- sich an die Offenlegungsvorschriften des Statement of Recommended Practice relating to Authorised Funds zu halten, die von der Investment Management Association (IMA) veröffentlicht wurden,
- allgemein anerkannte Bilanzierungsverfahren und geeignete Bewertungsansätze zu verwenden,
- ordnungsgemäße Bilanzierungsunterlagen bereitzuhalten, anhand derer sie zeigen kann, dass die aufgestellten Rechnungsabschlüsse den oben genannten Anforderungen entsprechen,
- Beurteilungen und Einschätzungen zu machen, die nachvollziehbar und gewissenhaft sind, und
- den Abschluss unter der Annahme zu erstellen, dass die Gesellschaft weitergeführt wird, sofern die Annahme nicht unangebracht ist, dass sie ihre Tätigkeit bis auf absehbare Zeit fortsetzen wird.

Der ACD hat ordnungsgemäße Bilanzierungsunterlagen zu führen und die Gesellschaft in Übereinstimmung mit dem Collective Investment Schemes Sourcebook, der Satzung der Gesellschaft und dem Verkaufsprospekt zu verwalten. Der ACD ist dazu verpflichtet, alle angemessenen Schritte zu unternehmen, um Betrug und andere Unregelmäßigkeiten zu verhindern bzw. aufzudecken.

Überblick über die Verantwortlichkeiten der Verwahrstelle in Bezug auf den Investmentfonds und Bericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber von Threadneedle Investment Funds ICVC (die Gesellschaft) für den Berichtszeitraum zum 7. März 2021

Die Verwahrstelle ist für die Aufbewahrung aller ihr anvertrauten Vermögenswerte des Unternehmens (abgesehen von greifbarem, beweglichem Vermögen), das Sicherstellen der ordnungsgemäßen Registrierung des greifbaren, beweglichen Vermögens sowie den Einzug der Erträge aus all diesem Fondsvermögen verantwortlich.

Die Verwahrstelle ist verpflichtet, mit angemessener Sorgfalt darüber zu wachen, dass das Unternehmen von der Geschäftsleitung (Authorised Corporate Director (ACD)) in Übereinstimmung mit dem Collective Investment Schemes Sourcebook („das Sourcebook“) der Financial Conduct Authority, den Open-Ended Investment Companies Regulations von 2001 (SI 2001/1228) („die OEIC-Vorschriften“) sowie in Übereinstimmung mit der Gründungsurkunde und ggf. mit dem Verkaufsprospekt der Gesellschaft geführt und betrieben wird. Die vorgenannten Bestimmungen finden ihre Anwendung sowohl in Bezug auf die Preisfestsetzung für Anteile und den Handel mit Anteilen am Unternehmen als auch hinsichtlich der Verwendung der Erlöse des Unternehmens sowie des Anlageportfolios und der Kreditaufnahme der Gesellschaft.

Nachdem wir die Maßnahmen getroffen und Anfragen vorgenommen haben, die zur Ausübung unserer Verantwortlichkeiten als Verwahrstelle für notwendig erachtet werden, sind wir auf der Basis der uns zur Verfügung stehenden Informationen und der uns gegebenen Erklärungen der Ansicht, dass die Gesellschaft, handelnd durch den Authorised Corporate Director, in allen wesentlichen Belangen:

- (i) die Ausgabe, den Verkauf, die Rücknahme, die Stornierung und die Wertermittlung der Anteile des Unternehmens sowie die Verwendung der Erlöse des Unternehmens in Übereinstimmung mit dem Sourcebook durchgeführt hat sowie, soweit zutreffend, mit den OEIC-Vorschriften, den Bestimmungen der Gründungsurkunde und dem Verkaufsprospekt der Gesellschaft;
- (ii) die für die Gesellschaft geltende Ermächtigung zur Kapitalanlage und Kreditaufnahme unter Berücksichtigung der entsprechenden Einschränkungen beachtet hat; und
- (iii) ansonsten den ordnungsgemäßen Betrieb der Gesellschaft gewährleistet hat.

Citibank Europe plc,
Zweigniederlassung Vereinigtes Königreich

30. Juni 2021

Prüfungsvermerk der unabhängigen Abschlussprüfer für die Anteilhaber von Threadneedle Investment Funds ICVC

Bericht über die Prüfung des Abschlusses

Testat

Unserer Ansicht nach vermittelt der Abschluss von Threadneedle Investment Funds ICVC (die „Gesellschaft“):

- ein wahres und angemessenes Bild der finanziellen Verhältnisse der Gesellschaft und ihrer Teilfonds zum 7. März 2021 sowie des Nettoerlöses und -aufwands und Nettokapitalgewinns/-verlusts des Fondsvermögens der Gesellschaft im abgelaufenen Geschäftsjahr und
- wurde ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den im Vereinigten Königreich geltenden Rechnungslegungsvorschriften (die FRS 102 „The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland“ und geltende Gesetze beinhalten), den Bewertungsvorschriften für Investmentfonds („Statement of Recommended Practice for UK Authorised Funds“), dem Collective Investment Schemes Sourcebook sowie der Satzung erstellt.

Threadneedle Investment Funds ICVC ist eine offene Investmentgesellschaft (Open Ended Investment Company, „OEIC“) mit 28 Teilfonds. Der Abschluss der Gesellschaft umfasst den Abschluss jedes der Teilfonds. Wir haben den Abschluss geprüft, der im Jahresbericht und geprüften Jahresabschluss (der „Jahresbericht“) enthalten ist, die Folgendes umfassen: die Bilanzen zum 7. März 2021, die Aufstellungen der Gesamterträge und die Aufstellungen über die Entwicklung des den Anteilhabern im abgelaufenen Geschäftsjahr zuzurechnenden Nettovermögens, die Ausschüttungsübersicht und die Erläuterungen zum Jahresbericht und geprüften Abschluss von Threadneedle Investment Funds ICVC, die eine Beschreibung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze umfassen, und die Erläuterungen zum Abschluss jedes Teilfonds.

Grundlage für unser Testat

Wir haben unsere Prüfung im Einklang mit den Internationalen Prüfungsstandards (Großbritannien) („ISAs (Großbritannien)“) und geltenden Gesetzen durchgeführt. Unsere Verantwortung im Rahmen der ISAs (Großbritannien) ist im Abschnitt „Verantwortung der Abschlussprüfer für die Prüfung des Abschlusses“ in unserem Bericht näher beschrieben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und geeignete Grundlage für unser Testat darstellen.

Unabhängigkeit

Wir sind in Übereinstimmung mit den ethischen Anforderungen, die für unsere Abschlussprüfung im Vereinigten Königreich maßgeblich sind, darin eingeschlossen die Ethischen Standards der FRC, von der Gesellschaft unabhängig und haben unsere sonstigen ethischen Verpflichtungen gemäß diesen Anforderungen erfüllt.

Schlussfolgerungen in Bezug auf die Unternehmensfortführung

Auf der Grundlage unserer Prüfung haben wir keine wesentlichen Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Umstände festgestellt, die für sich allein oder in ihrer Gesamtheit erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft oder der Teilfonds begründen könnten, die Fortführung des Unternehmens für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Zeitpunkt der Freigabe des Abschlusses zur Veröffentlichung zu gewährleisten.

Bei unserer Prüfung des Abschlusses sind wir zu dem Schluss gekommen, dass die Anwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung bei der Erstellung des Abschlusses durch die Geschäftsleitung (Authorised Corporate Director, ACD) angemessen ist.

Da jedoch nicht alle zukünftigen Ereignisse oder Bedingungen vorhersagbar sind, stellt diese Schlussfolgerung keine Garantie für die Fortführungsfähigkeit der Gesellschaft oder eines Teilfonds dar.

Unsere Verantwortlichkeiten und die Verantwortlichkeiten der Geschäftsleitung im Hinblick auf die Fortführungsfähigkeit als Unternehmen ist in den maßgeblichen Abschnitten dieses Berichts beschrieben.

Beurteilung sonstiger Informationen

Zu den sonstigen Informationen gehören alle im Jahresbericht enthaltenen Informationen, jedoch nicht der Abschluss und unser diesbezüglicher Bericht. Die Geschäftsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Unser Testat erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend erteilen wir kein Testat oder, soweit in diesem Bericht nicht ausdrücklich etwas anderes vermerkt ist, eine Zusicherung diesbezüglich.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu prüfen, ob die sonstigen Informationen in wesentlichem Maße dem Abschluss oder unserem bei der Prüfung erlangten Wissen widersprechen oder anderweitig in wesentlichem Maße falsch dargestellt sind. Wenn wir offensichtliche wesentliche Widersprüchlichkeiten oder wesentliche falsche Darstellungen feststellen, sind wir verpflichtet, Verfahren

durchzuführen, um festzustellen, ob eine wesentliche falsche Darstellung des Abschlusses oder eine wesentliche falsche Darstellung der sonstigen Informationen vorliegt. Wenn wir aufgrund unserer durchgeführten Arbeit zu dem Schluss kommen, dass es eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen gibt, sind wir verpflichtet, dies zu melden. Wir haben auf der Grundlage dieser Verpflichtung jedoch nichts zu vermelden.

Bericht der Geschäftsleitung

Nach unserer Auffassung stimmen die Informationen im Bericht der Geschäftsleitung über das Berichtsjahr für das der Abschluss erstellt wurde, mit dem Abschluss überein.

Verantwortung für den Jahresabschluss und die Prüfung

Verantwortung der Geschäftsleitung für den Abschluss

Wie unter den Verantwortlichkeiten der Geschäftsleitung (ACD) in Bezug auf den Abschluss der Gesellschaft im Einzelnen dargelegt, ist die Geschäftsleitung für die Erstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den geltenden Rahmenbedingungen verantwortlich und hat dabei sicherzustellen, dass der Abschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt. Die Geschäftsleitung ist auch für die interne Kontrolle verantwortlich, sofern sie diese für notwendig hält, um die Erstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen ist, ganz gleich, ob diese aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern entstanden sind.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist die Geschäftsleitung für die Beurteilung der Fortführungsfähigkeit der Gesellschaft und der Teilfonds verantwortlich, legt Angelegenheiten im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung offen und wendet den Grundsatz der Unternehmensfortführung an, es sei denn, die Geschäftsleitung beabsichtigt, die Gesellschaft oder einzelne Teilfonds aufzulösen oder zu beenden, oder hat keine realistische Alternative.

Verantwortung der Abschlussprüfer für die Prüfung des

Abschlusses

Unser Ziel ist es, ausreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen ist, ganz gleich, ob diese aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern entstanden sind, und einen Bericht zu erstellen, der unser Testat enthält. Ausreichende Sicherheit meint ein hohes Maß an Sicherheit. Dies ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit den ISAs (Großbritannien) grundsätzlich bestehende wesentliche falsche Darstellungen aufdecken wird. Falsche Darstellungen können sich aus dolosen Handlungen oder Irrtümern ergeben und gelten als wesentlich, wenn vernünftigerweise zu erwarten ist, dass sie einzeln oder in ihrer Gesamtheit die wirtschaftlichen Entscheidungen von Anlegern, die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffen werden, beeinflussen könnten.

Unregelmäßigkeiten, einschließlich doloser Handlungen, sind Fälle, in denen Gesetze und Vorschriften nicht eingehalten werden. Wir legen unsere Verfahren in Übereinstimmung mit unseren oben dargelegten Verantwortlichkeiten fest, um wesentliche falsche Darstellungen im Zusammenhang mit Unregelmäßigkeiten, einschließlich doloser Handlungen, festzustellen. Inwieweit unsere Verfahren geeignet sind, um Unregelmäßigkeiten, einschließlich doloser Handlungen, festzustellen, ist im Folgenden näher beschrieben.

Nach unserer Kenntnis des Unternehmens und der Branche besteht das Risiko einer Nichteinhaltung von Gesetzen und Vorschriften hauptsächlich im Zusammenhang mit Verstößen gegen das Collective Investment Schemes

Sourcebook, und wir haben untersucht, inwieweit eine Nichteinhaltung eine wesentliche Auswirkung auf den Abschluss haben könnte, insbesondere im Hinblick auf die Teile des Sourcebooks, die sich unmittelbar auf die Ermittlung der Beträge und die Offenlegungen im Abschluss auswirken können. Wir haben die Leistungsanreize für die Führungskräfte und die Möglichkeiten für betrügerische Manipulationen des Abschlusses bewertet (einschließlich des Risikos einer Umgehung von Kontrollen) und festgestellt, dass die größten Risiken im Zusammenhang mit der Vornahme falscher Buchungseinträge bestanden, um den Erlös oder den Nettoinventarwert der Gesellschaft oder der Teilfonds zu erhöhen. Folgende Prüfungshandlungen wurden durchgeführt:

- Gespräche mit der Geschäftsleitung, einschließlich der Erörterung bekannter oder mutmaßlicher Fälle von Nichteinhaltung von Gesetzen und Vorschriften und dolosen Handlungen;
- Einsichtnahme in die maßgeblichen Sitzungsprotokolle, einschließlich denen des Vorstands des Authorised Corporate Director (ACD);
- Auswahl und Prüfung von Buchungseinträgen, insbesondere von Einträgen, die im Rahmen des Jahresabschlusses vorgenommen wurden; und

Prüfungsvermerk der unabhängigen Abschlussprüfer für die Anteilinhaber von Threadneedle Investment Funds ICVC (Fortsetzung)

■ Festlegung von Prüfungshandlungen, um Unwägbarkeiten im Hinblick auf die Art, den Zeitpunkt oder das Ausmaß unserer Prüfung zu berücksichtigen.

Die oben beschriebenen Prüfungshandlungen sind naturgemäß bestimmten Beschränkungen unterworfen. Es ist weniger wahrscheinlich, dass wir Fälle von Nichteinhaltung von Gesetzen und Vorschriften erkennen, die nicht in engem Zusammenhang zu den im Jahresabschluss berücksichtigten Vorfällen und Transaktionen stehen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen nicht entdeckt werden, ist zudem höher als bei wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von Irrtümern, da dolose Handlungen eine absichtliche Verschleierung beispielsweise durch Fälschung oder absichtliche Falschaussagen oder Absprachen beinhalten können.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortung für die Abschlussprüfung finden Sie auf der Website des Financial Reporting Council unter: www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

Verwendung dieses Berichts

Dieser Bericht wurde einschließlich der enthaltenen Stellungnahmen wie in Ziffer 67(2) der Vorschriften für offene Investmentgesellschaften („Open-Ended Investment Companies Regulations“) von 2001 gefordert, gemäß Ziffer 4.5.12 des Collective Investment Schemes Sourcebook ausschließlich zur Information der Anteilinhaber der Gesellschaft erstellt. Wir übernehmen mit der Abgabe dieser Stellungnahme keine Verantwortung für irgendwelche anderen Zwecke oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht gezeigt wird oder in deren Hände er gelangen könnte, außer in Fällen, in denen wir vorab unsere ausdrückliche schriftliche Zustimmung gegeben haben.

Sonstige erforderliche Beurteilungen

Beurteilung des im Collective Investment Schemes Sourcebook vorgeschriebenen Sachverhalts

Nach unserer Auffassung haben wir alle Informationen und Erklärungen erhalten, die unseres Erachtens zur Durchführung unserer Prüfung notwendig sind.

Melden von Ausnahmen gemäß dem Collective Investment Schemes Sourcebook

Gemäß dem Collective Investment Schemes Sourcebook (COLL) sind wir außerdem verpflichtet, zu melden, wenn unserer Auffassung nach:

- die Aufzeichnungen nicht ordnungsgemäß geführt wurden; oder
- der Abschluss nicht mit den Geschäftsbüchern übereinstimmt.

Wir haben im Rahmen dieser Verpflichtung keine Ausnahmen zu berichten.

Edinburgh
30. Juni 2021

PricewaterhouseCoopers LLP
Konzessionierte und registrierte
Wirtschafts- und Buchprüfer

Threadneedle UK Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | |
|---|---|--|---------------------------------------|------|
| TECHNOLOGIE 2,68 % (2,69 %) | | | | |
| Software und Computerdienstleistungen 2,68 % (2,69 %) | | | | |
| 1.447.613 | FDM Group Holdings IPO | 15.229 | 0,83 | |
| 5.746.241 | Sage Group | 33.926 | 1,85 | |
| | Technologie, insgesamt | 49.155 | 2,68 | |
| ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN 0,58 % (0,48 %) | | | | |
| Liquiditätsfonds 0,58 % (0,48 %)¹ | | | | |
| GBP | 10.067.607 | BlackRock Institutional Cash Series Sterling Liquidity Platinum | 10.068 | 0,55 |
| GBP | 552.408 | Insight Liquidity Funds - ILF GBP Liquidity Class 3 | 552 | 0,03 |
| | Organismen für gemeinsame Anlagen, insgesamt | 10.620 | 0,58 | |
| Wert der Anlagen, insgesamt² | | 1.844.693 | 100,44 | |
| Sonstige (Verbindlichkeiten)/Vermögenswerte netto (0,03 %) | | (8.138) | (0,44) | |
| Nettovermögen | | 1.836.555 | 100,00 | |

Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.

¹Alternative Investment Market.

¹Zahlungsmitteläquivalente.

²Enthält Zahlungsmitteläquivalente.

Threadneedle UK Select Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|---|---------------|---------------------------------------|---|--|-------------------------------------|---------------------------------------|
| ÖL UND GAS 0,00 % (5,55 %) | | | | Reise und Freizeit 9,42 % (4,79 %) | | | |
| | Öl- und Gasförderer 0,00 % (5,55 %) | | | 473.345 | Compass Group | 7.320 | 2,52 |
| | Öl und Gas, insgesamt | – | – | 434.756 | easyJet | 4.241 | 1,46 |
| GRUNDSTOFFE 10,71 % (3,29 %) | | | | 1.874.065 | Restaurant Group | 1.958 | 0,67 |
| | Chemie 1,69 % (0,00 %) | | | 406.746 | Whitbread | 13.846 | 4,77 |
| 154.896 | Johnson Matthey | 4.904 | 1,69 | Verbraucherservice, insgesamt | | | |
| | Bergbau 9,02 % (3,29 %) | | | 56.765 | 19,54 | | |
| 629.278 | BHP Group | 13.810 | 4,75 | TELEKOMMUNIKATION 1,98 % (6,94 %) | | | |
| 212.007 | Rio Tinto | 12.409 | 4,27 | | Festnetzkommunikation 1,98 % (3,15 %) | | |
| | Grundstoffe, insgesamt | 31.123 | 10,71 | 4.064.447 | BT Group | 5.749 | 1,98 |
| INDUSTRIEGÜTER 9,90 % (4,88 %) | | | | | Mobilfunk 0,00 % (3,79 %) | | |
| | Luftfahrt und Verteidigung 2,07 % (0,00 %) | | | Telekommunikationstitel, insgesamt | | | |
| 1.242.403 | BAE Systems | 6.006 | 2,07 | 5.749 | 1,98 | | |
| | Baugewerbe und Grundstoffe 3,39 % (3,36 %) | | | FINANZTITEL 24,66 % (27,53 %) | | | |
| 10.445.892 | ¹ Breedon Aggregates | 9.861 | 3,39 | | Lebensversicherung 5,53 % (10,17 %) | | |
| | Allgemeine Industrietitel 1,04 % (0,00 %) | | | 2.382.897 | Legal & General Group | 6.644 | 2,29 |
| 1.732.102 | Melrose Industries | 3.014 | 1,04 | 639.756 | Prudential | 9.408 | 3,24 |
| | Industrieanlagenbau 3,40 % (1,52 %) | | | | Immobilieninvestmentgesellschaften 3,19 % (3,29 %) | | |
| 552.746 | Weir Group | 9.891 | 3,40 | 279.319 | Derwent London | 9.279 | 3,19 |
| | Industrietitel, insgesamt | 28.772 | 9,90 | | Finanzdienstleistungen 15,94 % (14,07 %) | | |
| KONSUMGÜTER 19,26 % (18,35 %) | | | | | Intermediate Capital Group | 13.721 | 4,72 |
| | Getränke 4,06 % (3,33 %) | | | 113.624 | London Stock Exchange Group | 9.231 | 3,18 |
| 400.958 | Diageo | 11.792 | 4,06 | 546.707 | Schroders Non-voting | 13.121 | 4,51 |
| | Nahrungsmittelhersteller 0,00 % (2,01 %) | | | 847.144 | St James's Place | 10.246 | 3,53 |
| | Haushaltsgüter und Hausbau 4,81 % (3,13 %) | | | Finanztitel, insgesamt | | | |
| 98.769 | Berkeley Group Holdings | 4.251 | 1,46 | 71.650 | 24,66 | | |
| 154.938 | Reckitt Benckiser Group | 9.715 | 3,35 | TECHNOLOGIE 1,98 % (0,00 %) | | | |
| | Konsumgüter 8,12 % (3,07 %) | | | | Software und Computerdienstleistungen 1,98 % (0,00 %) | | |
| 339.665 | Burberry Group | 6.335 | 2,18 | 976.321 | Sage Group | 5.764 | 1,98 |
| 443.452 | Unilever | 17.250 | 5,94 | Technologie, insgesamt | | | |
| | Tabak 2,27 % (6,81 %) | | | 5.764 | 1,98 | | |
| 473.856 | Imperial Brands | 6.596 | 2,27 | ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN 1,38 % (3,31 %) | | | |
| | Konsumgüter, insgesamt | 55.939 | 19,26 | | Liquiditätsfonds 1,38 % (3,31 %)¹ | | |
| GESUNDHEITSWESEN 10,75 % (12,88 %) | | | | | 4.001.972 | BlackRock Institutional Cash Series | |
| | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen 2,04 % (0,00 %) | | | | Sterling Liquidity Platinum | 4.002 | 1,38 |
| 437.990 | Smith & Nephew | 5.917 | 2,04 | 1.954 | Insight Liquidity Funds - ILF GBP Liquidity Class 3 | 2 | – |
| | Arzneimittel und Biotechnologie 8,71 % (12,88 %) | | | Organismen für gemeinsame Anlagen, insgesamt | | | |
| 204.378 | AstraZeneca | 14.014 | 4,82 | 4.004 | 1,38 | | |
| 909.000 | GlaxoSmithKline | 11.299 | 3,89 | Wert der Anlagen, insgesamt² | | | |
| | Gesundheitswesen, insgesamt | 31.230 | 10,75 | 290.996 | | | |
| VERBRAUCHERSERVICE 19,54 % (16,33 %) | | | | Sonstige (Verbindlichkeiten)/Vermögenswerte netto (0,94 %) | | | |
| | Lebensmitteleinzelhandel und Drogerien 1,79 % (6,23 %) | | | (472) | | | |
| 2.326.576 | Tesco | 5.209 | 1,79 | Nettovermögen | | | |
| | Medien 8,33 % (5,31 %) | | | 290.524 | | | |
| 1.109.844 | Informa | 6.157 | 2,12 | 100,00 | | | |
| 495.698 | RELX (Notierung in London) | 8.417 | 2,90 | | | | |
| 1.082.985 | WPP | 9.617 | 3,31 | | | | |

Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.

¹Zahlungsmitteläquivalente.²Enthält Zahlungsmitteläquivalente.³Alternative Investment Market.

Threadneedle UK Smaller Companies Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|---|---------------|---------------------------------------|---|---|---------------|---------------------------------------|
| ÖL UND GAS 0,68 % (1,07 %) | | | | Konsumgüter 2,67 % (0,25 %) | | | |
| | Öl-ausrüstung, -dienstleistungen und -vertrieb 0,68 % (1,07 %) | | | 411.557 | [†] Inspecc Group | 1.375 | 0,53 |
| 2.008.642 | [†] Enteq Upstream | 321 | 0,12 | 1.206.998 | Ted Baker | 1.466 | 0,56 |
| 2.076.646 | [†] Tekmar Group | 1.454 | 0,56 | 648.670 | Watches of Switzerland Group | 4.087 | 1,58 |
| | Öl und Gas, insgesamt | 1.775 | 0,68 | | Konsumgüter, insgesamt | 33.455 | 12,90 |
| GRUNDSTOFFE 4,44 % (0,00 %) | | | | GESUNDHEITSWESEN 6,77 % (6,41 %) | | | |
| | Chemie 2,70 % (0,00 %) | | | | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen 1,26 % (0,71 %) | | |
| 1.549.966 | Synthomer | 7.003 | 2,70 | 10.170.856 | [†] Totally (Ausgesetzt) | 3.255 | 1,26 |
| | Industriemetalle und Bergbau 1,74 % (0,00 %) | | | | Arzneimittel und Biotechnologie 5,51 % (5,70 %) | | |
| 610.476 | Bodycote | 4.502 | 1,74 | 491.546 | [†] Clinigen Group | 3.421 | 1,32 |
| | Grundstoffe, insgesamt | 11.505 | 4,44 | 66.672 | Genus | 3.306 | 1,27 |
| | | | | 290.899 | Oxford Biomedica | 2.903 | 1,12 |
| | | | | 4.047.428 | Vectura Group | 4.655 | 1,80 |
| | | | | | Gesundheitswesen, insgesamt | 17.540 | 6,77 |
| INDUSTRIEGÜTER 27,36 % (28,55 %) | | | | VERBRAUCHERSERVICE 27,94 % (22,18 %) | | | |
| | Baugewerbe und Grundstoffe 4,57 % (4,31 %) | | | | Lebensmitteleinzelhandel und Drogerien 0,00 % (0,00 %) | | |
| 6.309.689 | [†] Breedon Aggregates | 5.956 | 2,30 | 1.975.582 | Conviviality Retail (Delisted) | - | - |
| 1.620.480 | Eurocell Group | 3.306 | 1,27 | | Allgemeiner Einzelhandel 5,56 % (2,59 %) | | |
| 1.894.550 | Galliford Try | 2.600 | 1,00 | 225.000 | Auction Technology Group | 1.738 | 0,67 |
| | Luftfahrt und Verteidigung 4,40 % (3,79 %) | | | 1.313.044 | Halfords Group | 4.130 | 1,59 |
| 106.882 | Avon Rubber | 2.998 | 1,16 | 1.246.712 | [†] Joules Group | 2.444 | 0,94 |
| 1.861.376 | Chemring Group | 4.812 | 1,86 | 835.976 | Moonpig Group | 3.453 | 1,33 |
| 3.257.725 | Senior | 3.567 | 1,38 | 4.053.967 | N Brown Group | 2.672 | 1,03 |
| | Allgemeine Industrietitel 0,00 % (0,74 %) | | | | Medien 12,05 % (12,52 %) | | |
| | Elektronik und elektrische Geräte 4,32 % (4,55 %) | | | 996.859 | Ascential | 3.649 | 1,41 |
| 604.848 | Discoverie Group | 3.992 | 1,54 | 515.929 | Future | 9.049 | 3,49 |
| 229.259 | Oxford Instruments | 4.145 | 1,60 | 246.126 | [†] GlobalData | 2.954 | 1,14 |
| 1.496.295 | TT electronics | 3.052 | 1,18 | 2.230.272 | Hyve Group | 3.006 | 1,16 |
| | Industrieanlagenbau 2,01 % (1,60 %) | | | 7.384.757 | [†] Mirriad Advertising | 3.692 | 1,43 |
| 1.049.793 | [†] Avingtrans | 2.939 | 1,13 | 1.288.993 | S4 Capital | 5.452 | 2,10 |
| 1.631.606 | Xaar | 2.292 | 0,88 | 341.472 | [†] YouGov | 3.415 | 1,32 |
| | Supportdienste 10,48 % (13,56 %) | | | | Reise und Freizeit 10,33 % (7,07 %) | | |
| 1.500.088 | Essentra | 4.488 | 1,73 | 4.764.994 | Cineworld Group | 4.984 | 1,92 |
| 1.814.485 | [†] Knights Group Holdings | 7.947 | 3,07 | 462.147 | Gamesys Group | 6.498 | 2,51 |
| 1.068.768 | [†] Marlowe | 7.332 | 2,83 | 1.837.155 | Gym Group | 4.391 | 1,69 |
| 777.104 | PayPoint | 4.616 | 1,78 | 1.383.554 | Hollywood Bowl Group | 3.127 | 1,21 |
| 4.228.793 | Speedy Hire | 2.774 | 1,07 | 364.804 | [†] Jet2 | 4.928 | 1,90 |
| | Industrietransporte 1,58 % (0,00 %) | | | 76.214 | Pphe Hotel Group | 1.086 | 0,42 |
| 359.139 | James Fisher & Sons | 4.109 | 1,58 | 1.696.604 | Restaurant Group | 1.773 | 0,68 |
| | Industrietitel, insgesamt | 70.925 | 27,36 | | Verbraucherservice, insgesamt | 72.441 | 27,94 |
| KONSUMGÜTER 12,90 % (11,32 %) | | | | FINANZTITEL 5,79 % (8,79 %) | | | |
| | Getränke 1,78 % (2,06 %) | | | | Lebensversicherung 0,00 % (1,80 %) | | |
| 1.676.816 | Stock Spirits Group | 4.611 | 1,78 | | Finanzdienstleistungen 5,79 % (6,99 %) | | |
| | Nahrungsmittelhersteller 2,38 % (1,20 %) | | | 2.074.188 | [†] Argentex Group | 2.427 | 0,94 |
| 332.450 | Hilton Food Group | 3.624 | 1,40 | 5.513.553 | [†] Fairfx Group | 2.084 | 0,80 |
| 634.321 | [†] Hotel Chocolat Group | 2.537 | 0,98 | 674.550 | JTC | 4.371 | 1,69 |
| | Haushaltsgüter und Hausbau 3,04 % (2,13 %) | | | 920.539 | [†] Manolette Partners | 2.209 | 0,85 |
| 984.936 | [†] Victoria | 7.879 | 3,04 | 889.276 | Osb Group | 3.911 | 1,51 |
| | Freizeiterzeugnisse 3,03 % (5,68 %) | | | | Finanztitel, insgesamt | 15.002 | 5,79 |
| 37.081 | Games Workshop Group | 3.615 | 1,39 | | | | |
| 600.164 | [†] Team17 Group | 4.261 | 1,64 | | | | |

Threadneedle UK Smaller Companies Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|--|--|----------------|---------------------------------------|
| TECHNOLOGIE 13,03 % (16,88 %) | | | |
| Software und Computerdienstleistungen 11,69 % (14,58 %) | | | |
| 21.505.598 | ¹ Spatial | 7.097 | 2,74 |
| 1.861.294 | ¹ Blanco Technology | 5.100 | 1,97 |
| 464.036 | ¹ Blue Prism Group | 5.814 | 2,24 |
| 151.563 | ¹ First Derivatives | 4.085 | 1,57 |
| 270.368 | ¹ Instem | 1.446 | 0,56 |
| 4.608.526 | ¹ IQGEO Group | 4.424 | 1,71 |
| 1.387.891 | Tinybuild | 2.346 | 0,90 |
| Technologie-Hardware und Ausrüstung 1,34 % (2,30 %) | | | |
| 1.424.898 | Spirent Communications | 3.470 | 1,34 |
| | Technologie, insgesamt | 33.782 | 13,03 |
| ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN 1,55 % (2,33 %) | | | |
| Liquiditätsfonds 1,55 % (2,33 %)¹ | | | |
| 4.009.013 | BlackRock Institutional Cash Series Sterling Liquidity Platinum | 4.009 | 1,55 |
| | Organismen für gemeinsame Anlagen, insgesamt | 4.009 | 1,55 |
| DERIVATE 0,00 % (0,00 %) | | | |
| Devisenterminkontrakte 0,00 % (0,00 %) | | | |
| | Verkauf GBP 1.260 | | |
| | Kauf CHF 1.585 J.P. Morgan ² | – | – |
| | Verkauf GBP 32 | | |
| | Kauf CHF 41 J.P. Morgan ² | – | – |
| | Derivate, insgesamt | – | – |
| | Wert der Anlagen, insgesamt³ | 260.434 | 100,46 |
| | Sonstige (Verbindlichkeiten)/Vermögenswerte netto (2,47 %) | (1.188) | (0,46) |
| | Nettovermögen | 259.246 | 100,00 |

Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.

¹Alternative Investment Market.

²Zahlungsmitteläquivalente.

³Weniger als £500, gerundet auf Null.

³Enthält Zahlungsmitteläquivalente.

Threadneedle UK Growth & Income Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|---|---------------|---------------------------------------|--|---|---------------|---------------------------------------|
| ÖL UND GAS 2,15 % (2,62 %) | | | | Reise und Freizeit 12,45 % (10,74 %) | | | |
| | Öl- und Gasförderer 2,15 % (2,62 %) | | | 897.239 | Pearson | 6.819 | 3,01 |
| 327.832 | Royal Dutch Shell 'B' Shares | 4.875 | 2,15 | 329.154 | RELX (Notierung in London) | 5.589 | 2,46 |
| | Öl und Gas, insgesamt | 4.875 | 2,15 | | | | |
| GRUNDSTOFFE 2,57 % (1,88 %) | | | | Verbraucherservice, insgesamt | | | |
| | Chemie 2,57 % (1,88 %) | | | 314.773 | Compass Group | 4.868 | 2,15 |
| 184.308 | Johnson Matthey | 5.835 | 2,57 | 4.073.022 | Firstgroup | 3.664 | 1,62 |
| | Grundstoffe, insgesamt | 5.835 | 2,57 | 525.356 | J D Wetherspoon | 6.572 | 2,90 |
| | | | | 3.006.896 | Rank Group | 5.382 | 2,37 |
| | | | | 6.109.347 | Restaurant Group | 6.384 | 2,82 |
| | | | | 1.432.541 | Stagecoach Group | 1.347 | 0,59 |
| INDUSTRIEGÜTER 27,88 % (25,33 %) | | | | TELEKOMMUNIKATION 1,50 % (1,52 %) | | | |
| | Luftfahrt und Verteidigung 2,58 % (3,31 %) | | | Festnetzkommunikation 1,50 % (1,52 %) | | | |
| 810.471 | BAE Systems | 3.918 | 1,73 | 2.395.620 | BT Group | 3.389 | 1,50 |
| 1.778.147 | Rolls-Royce Holdings | 1.930 | 0,85 | | Telekommunikationstitel, insgesamt | 3.389 | 1,50 |
| | Allgemeine Industrietitel 4,32 % (4,25 %) | | | VERSORGER 3,16 % (3,61 %) | | | |
| 1.194.944 | DS Smith | 4.755 | 2,10 | Gas-, Wasser- und Multiversorger 3,16 % (3,61 %) | | | |
| 334.530 | Smiths Group | 5.035 | 2,22 | 4.866.931 | Centrica | 2.528 | 1,12 |
| | Elektronik und elektrische Geräte 0,93 % (0,70 %) | | | 262.904 | Pennon Group | 2.511 | 1,11 |
| 653.257 | Morgan Advanced Materials | 2.097 | 0,93 | 235.792 | United Utilities Group | 2.118 | 0,93 |
| | Industrieanlagenbau 1,15 % (0,88 %) | | | | Versorger, insgesamt | 7.157 | 3,16 |
| 202.555 | IMI | 2.605 | 1,15 | FINANZTITEL 11,78 % (13,38 %) | | | |
| | Industrietransporte 2,70 % (1,83 %) | | | Banken 0,77 % (0,96 %) | | | |
| 1.771.646 | Wincanton | 6.112 | 2,70 | 186.244 | Secure Trust Bank | 1.751 | 0,77 |
| | Supportdienste 16,20 % (14,36 %) | | | Sachversicherungen 2,26 % (4,01 %) | | | |
| 1.572.912 | Electrocomponents | 15.037 | 6,63 | 565.217 | Hiscox | 5.122 | 2,26 |
| 84.816 | Ferguson | 7.102 | 3,13 | Lebensversicherung 2,36 % (2,24 %) | | | |
| 2.280.669 | Hays | 3.569 | 1,57 | 1.919.427 | Legal & General Group | 5.351 | 2,36 |
| 2.287.996 | Rentokil Initial | 11.037 | 4,87 | Finanzdienstleistungen 6,39 % (6,17 %) | | | |
| | Industrietitel, insgesamt | 63.197 | 27,88 | 742.929 | 3i Group | 8.436 | 3,72 |
| KONSUMGÜTER 8,70 % (8,85 %) | | | | 2.394.046 | Melrose Industries | 4.166 | 1,84 |
| | Nahrungsmittelhersteller 2,61 % (2,03 %) | | | 3.776.727 | Sherborne Investors Guernsey | 1.873 | 0,83 |
| 788.062 | Tate & Lyle | 5.926 | 2,61 | | Finanztitel, insgesamt | 26.699 | 11,78 |
| | Konsumgüter 3,18 % (4,02 %) | | | TECHNOLOGIE 4,69 % (4,13 %) | | | |
| 185.050 | Unilever | 7.198 | 3,18 | Technologie-Hardware und Ausrüstung 4,69 % (4,13 %) | | | |
| | Tabak 2,91 % (2,80 %) | | | 4.367.460 | Spirent Communications | 10.635 | 4,69 |
| 474.107 | Imperial Brands | 6.600 | 2,91 | | Technologie, insgesamt | 10.635 | 4,69 |
| | Konsumgüter, insgesamt | 19.724 | 8,70 | ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN 5,30 % (0,40 %) | | | |
| GESUNDHEITSWESEN 10,78 % (13,58 %) | | | | Liquiditätsfonds 5,30 % (0,40 %)¹ | | | |
| | Arzneimittel und Biotechnologie 10,78 % (13,58 %) | | | 12.014.838 | BlackRock Institutional Cash Series | | |
| 231.018 | AstraZeneca | 15.841 | 6,99 | | Sterling Liquidity Platinum | 12.015 | 5,30 |
| 690.196 | GlaxoSmithKline | 8.579 | 3,79 | | Organismen für gemeinsame Anlagen, insgesamt | 12.015 | 5,30 |
| | Gesundheitswesen, insgesamt | 24.420 | 10,78 | Wert der Anlagen, insgesamt² | | | |
| VERBRAUCHERSERVICE 26,16 % (25,56 %) | | | | Sonstige Nettverbindlichkeiten (-0,86 %) | | | |
| | Lebensmitteleinzelhandel und Drogerien 4,83 % (6,22 %) | | | Nettovermögen | | | |
| 1.780.628 | Tesco | 3.987 | 1,76 | 237.233 | | | |
| 3.956.580 | WM Morrison Supermarkets | 6.954 | 3,07 | (10.590) | | | |
| | Allgemeiner Einzelhandel 1,53 % (1,80 %) | | | 104,67 | | | |
| 2.382.435 | Marks & Spencer Group | 3.465 | 1,53 | (4,67) | | | |
| | Medien 7,35 % (6,80 %) | | | 226.643 | | | |
| 3.648.326 | ITV | 4.256 | 1,88 | 100,00 | | | |

Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.

¹Zahlungsmitteläquivalente.²Enthält Zahlungsmitteläquivalente.

Threadneedle UK Equity Income Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|---|------------------|---------------------------------------|--|---|------------------|---------------------------------------|
| ÖL UND GAS 2,30 % (2,64 %) | | | | Allgemeiner Einzelhandel 1,77 % (1,90 %) | | | |
| | Öl- und Gasförderer 2,30 % (2,64 %) | | | 42.245.641 | Marks & Spencer Group | 61.446 | 1,77 |
| 5.379.757 | Royal Dutch Shell 'B' Shares | 80.008 | 2,30 | | | | |
| | Öl und Gas, insgesamt | 80.008 | 2,30 | | | | |
| GRUNDSTOFFE 2,72 % (2,01 %) | | | | Medien 7,19 % (6,46 %) | | | |
| | Chemie 2,72 % (2,01 %) | | | 59.282.292 | ITV | 69.153 | 1,99 |
| 18.199.669 | Elementis | 23.842 | 0,69 | 12.801.761 | Pearson | 97.293 | 2,80 |
| 2.229.623 | Johnson Matthey | 70.590 | 2,03 | 4.919.803 | RELX (Notierung in London) | 83.538 | 2,40 |
| | Grundstoffe, insgesamt | 94.432 | 2,72 | | | | |
| INDUSTRIEGÜTER 30,26 % (25,16 %) | | | | Reise und Freizeit 6,84 % (6,39 %) | | | |
| | Baugewerbe und Grundstoffe 1,35 % (1,15 %) | | | 5.248.896 | Compass Group | 81.174 | 2,34 |
| 2.607.158 | Morgan Sindall Group | 46.929 | 1,35 | 2.067.377 | Go-Ahead Group | 26.359 | 0,76 |
| | | | | 5.135.892 | J D Wetherspoon | 64.250 | 1,85 |
| | Luftfahrt und Verteidigung 2,32 % (2,92 %) | | | 23.417.722 | Rank Group | 41.918 | 1,21 |
| 16.676.265 | BAE Systems | 80.613 | 2,32 | 25.133.926 | Stagecoach Group | 23.626 | 0,68 |
| | | | | | Verbraucherservice, insgesamt | 712.911 | 20,53 |
| | Allgemeine Industrietitel 4,31 % (3,86 %) | | | TELEKOMMUNIKATION 2,14 % (2,03 %) | | | |
| 19.403.619 | DS Smith | 77.207 | 2,23 | | Festnetzkommunikation 2,14 % (2,03 %) | | |
| 4.795.057 | Smiths Group | 72.166 | 2,08 | 52.607.853 | BT Group | 74.414 | 2,14 |
| | | | | | Telekommunikationstitel, insgesamt | 74.414 | 2,14 |
| | Elektronik und elektrische Geräte 3,05 % (2,12 %) | | | VERSORGER 3,31 % (3,82 %) | | | |
| 8.271.406 | Morgan Advanced Materials | 26.551 | 0,77 | | Gas-, Wasser- und Multiversorger 3,31 % (3,82 %) | | |
| 4.384.472 | Oxford Instruments | 79.271 | 2,28 | 74.870.087 | Centrica | 38.888 | 1,12 |
| | | | | 4.387.345 | Pennon Group | 41.899 | 1,21 |
| | Industrieanlagenbau 1,13 % (0,83 %) | | | 3.801.392 | United Utilities Group | 34.144 | 0,98 |
| 3.050.477 | IMI | 39.229 | 1,13 | | Versorger, insgesamt | 114.931 | 3,31 |
| | | | | FINANZTITEL 16,09 % (16,32 %) | | | |
| | Industrietransporte 1,48 % (0,97 %) | | | | Sachversicherungen 2,09 % (4,10 %) | | |
| 14.879.737 | Wincanton | 51.335 | 1,48 | 22.637.227 | Direct Line Insurance Group | 72.530 | 2,09 |
| | | | | | Lebensversicherung 8,29 % (7,07 %) | | |
| | Supportdienste 16,62 % (13,31 %) | | | 11.087.757 | Chesnara | 30.380 | 0,88 |
| 25.902.548 | Electrocomponents | 247.628 | 7,13 | 35.158.646 | Legal & General Group | 98.022 | 2,82 |
| 1.078.960 | Ferguson | 90.352 | 2,60 | 21.903.018 | Phoenix Group Holdings | 159.235 | 4,59 |
| 45.422.350 | Hays | 71.086 | 2,05 | | Finanzdienstleistungen 5,71 % (5,15 %) | | |
| 34.861.190 | Rentokil Initial | 168.170 | 4,84 | 11.454.624 | 3i Group | 130.067 | 3,75 |
| | Industrietitel, insgesamt | 1.050.537 | 30,26 | 26.437.218 | Melrose Industries | 46.001 | 1,32 |
| KONSUMGÜTER 10,75 % (10,81 %) | | | | 40.820.625 | Sherborne Investors Guernsey | 20.247 | 0,58 |
| | Nahrungsmittelhersteller 2,63 % (2,24 %) | | | 41.037.796 | Sherborne Investors Guernsey B | 2.052 | 0,06 |
| 12.149.700 | Tate & Lyle | 91.366 | 2,63 | | Finanztitel, insgesamt | 558.534 | 16,09 |
| | | | | ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN 1,14 % (0,26 %) | | | |
| | Konsumgüter 3,21 % (3,78 %) | | | | Liquiditätsfonds 1,14 % (0,26 %)¹ | | |
| 2.866.857 | Unilever | 111.521 | 3,21 | 39.508.299 | BlackRock Institutional Cash Series | | |
| | | | | | Sterling Liquidity Platinum | 39.508 | 1,14 |
| | Tabak 4,91 % (4,79 %) | | | 3.714 | Insight Liquidity Funds – ILF GBP | | |
| 12.250.381 | Imperial Brands | 170.525 | 4,91 | | Liquidity Class 3 | 4 | – |
| | Konsumgüter, insgesamt | 373.412 | 10,75 | | Organismen für gemeinsame Anlagen, insgesamt | 39.512 | 1,14 |
| GESUNDHEITSWESEN 12,10 % (16,51 %) | | | | | Wert der Anlagen, insgesamt² | 3.518.908 | 101,34 |
| | Arzneimittel und Biotechnologie 12,10 % (16,51 %) | | | | Sonstige (Verbindlichkeiten)/Vermögenswerte netto (0,16 %) | (46.653) | (1,34) |
| 3.635.826 | AstraZeneca | 249.309 | 7,18 | | Nettovermögen | 3.472.255 | 100,00 |
| 13.749.643 | GlaxoSmithKline | 170.908 | 4,92 | | | | |
| | Gesundheitswesen, insgesamt | 420.217 | 12,10 | | | | |
| VERBRAUCHERSERVICE 20,53 % (20,28 %) | | | | | | | |
| | Lebensmitteleinzelhandel und Drogerien 4,73 % (5,53 %) | | | | | | |
| 20.623.604 | Tesco | 46.176 | 1,33 | | | | |
| 67.128.359 | WM Morrison Supermarkets | 117.978 | 3,40 | | | | |

Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.

¹Zahlungsmitteläquivalente.²Enthält Zahlungsmitteläquivalente.

Threadneedle UK Monthly Income Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|--|---------------|---------------------------------------|---|---|---------------|---------------------------------------|
| ÖL UND GAS 2,10 % (4,06 %) | | | | GESUNDHEITSWESEN 9,05 % (12,84 %) | | | |
| | Öl- und Gasförderer 2,10 % (4,06 %) | | | | Arzneimittel und Biotechnologie 9,05 % (12,84 %) | | |
| 125.000 | BP | 399 | 0,11 | 205.000 | AstraZeneca | 14.057 | 3,84 |
| 490.000 | Royal Dutch Shell 'B' Shares | 7.287 | 1,99 | 1.535.000 | GlaxoSmithKline | 19.080 | 5,21 |
| | Öl und Gas, insgesamt | 7.686 | 2,10 | | Gesundheitswesen, insgesamt | 33.137 | 9,05 |
| GRUNDSTOFFE 8,52 % (4,68 %) | | | | VERBRAUCHERSERVICE 14,39 % (12,25 %) | | | |
| | Chemie 2,78 % (2,04 %) | | | | Lebensmitteleinzelhandel und Drogerien 1,42 % (0,00 %) | | |
| 145.000 | Johnson Matthey | 4.591 | 1,25 | 2.255.000 | J Sainsbury | 5.180 | 1,42 |
| 1.235.000 | Synthomer | 5.580 | 1,53 | | Allgemeiner Einzelhandel 1,07 % (1,09 %) | | |
| | Bergbau 5,74 % (2,64 %) | | | 1.475.000 | Marks & Spencer Group | 2.145 | 0,59 |
| 957.500 | BHP Group | 21.012 | 5,74 | 845.000 | ScS Group | 1.749 | 0,48 |
| | Grundstoffe, insgesamt | 31.183 | 8,52 | | Medien 6,45 % (5,04 %) | | |
| INDUSTRIEGÜTER 16,69 % (10,36 %) | | | | | | | |
| | Baugewerbe und Grundstoffe 0,67 % (0,00 %) | | | 5.990.000 | ITV | 6.987 | 1,91 |
| 920.000 | Forterra | 2.456 | 0,67 | 585.000 | RELX (Notierung in London) | 9.933 | 2,71 |
| | Luftfahrt und Verteidigung 1,67 % (2,42 %) | | | 755.000 | WPP | 6.704 | 1,83 |
| 1.265.000 | BAE Systems | 6.115 | 1,67 | | Reise und Freizeit 5,45 % (6,12 %) | | |
| | Allgemeine Industrietitel 2,73 % (0,94 %) | | | 175.000 | Compass Group | 2.706 | 0,74 |
| 1.660.000 | DS Smith | 6.605 | 1,80 | 360.000 | Fuller Smith & Turner | 3.074 | 0,84 |
| 1.955.000 | Melrose Industries | 3.402 | 0,93 | 275.000 | Go-Ahead Group | 3.506 | 0,96 |
| | Elektronik und elektrische Geräte 3,11 % (2,50 %) | | | 3.117.400 | Rank Group | 5.580 | 1,52 |
| 160.000 | Halma | 3.571 | 0,98 | 3.415.000 | Stagecoach Group | 3.210 | 0,88 |
| 175.000 | Oxford Instruments | 3.164 | 0,86 | 55.000 | Whitbread | 1.872 | 0,51 |
| 150.000 | Spectris | 4.635 | 1,27 | | Verbraucherservice, insgesamt | 52.646 | 14,39 |
| | Industrieanlagenbau 1,90 % (1,79 %) | | | TELEKOMMUNIKATION 1,84 % (1,72 %) | | | |
| 9.185.000 | Severfield | 6.944 | 1,90 | | Festnetzkommunikation 1,84 % (1,72 %) | | |
| | Industrietransporte 0,63 % (0,47 %) | | | 4.750.000 | BT Group | 6.719 | 1,84 |
| 200.000 | James Fisher & Sons | 2.288 | 0,63 | | Telekommunikationstitel, insgesamt | 6.719 | 1,84 |
| | Supportdienste 5,98 % (2,24 %) | | | VERSORGER 5,04 % (7,39 %) | | | |
| 1.175.000 | Electrocomponents | 11.233 | 3,07 | | Elektrizität 2,29 % (2,99 %) | | |
| 600.000 | Essentra | 1.795 | 0,49 | 640.000 | SSE | 8.384 | 2,29 |
| 90.000 | Ferguson | 7.537 | 2,06 | | Gas-, Wasser- und Multiversorger 2,75 % (4,40 %) | | |
| 2.000.000 | Speedy Hire | 1.312 | 0,36 | 2.100.000 | Centrica | 1.091 | 0,30 |
| | Industrietitel, insgesamt | 61.057 | 16,69 | 645.000 | Pennon Group | 6.160 | 1,68 |
| KONSUMGÜTER 14,39 % (14,82 %) | | | | 125.000 | Severn Trent | 2.794 | 0,77 |
| | Getränke 3,08 % (2,09 %) | | | | Versorger, insgesamt | 18.429 | 5,04 |
| 225.000 | Diageo | 6.617 | 1,81 | FINANZTITEL 27,59 % (31,11 %) | | | |
| 1.685.000 | Stock Spirits Group | 4.634 | 1,27 | | Banken 2,53 % (8,23 %) | | |
| | Haushaltsgüter und Hausbau 2,41 % (1,98 %) | | | 285.000 | Close Brothers Group | 4.648 | 1,27 |
| 1.770.000 | Crest Nicholson Holdings | 6.620 | 1,81 | 2.450.000 | NatWest Group | 4.606 | 1,26 |
| 35.000 | Reckitt Benckiser Group | 2.195 | 0,60 | | Sachversicherungen 0,56 % (0,98 %) | | |
| | Konsumgüter 3,38 % (3,04 %) | | | 315.000 | Lancashire Holdings | 2.041 | 0,56 |
| 195.000 | Burberry Group | 3.637 | 0,99 | | Lebensversicherung 12,76 % (11,59 %) | | |
| 225.000 | Unilever | 8.753 | 2,39 | 565.000 | Aviva | 2.205 | 0,60 |
| | Tabak 5,52 % (7,71 %) | | | 3.147.128 | Chesnara | 8.623 | 2,36 |
| 235.000 | British American Tobacco | 6.137 | 1,68 | 6.300.000 | Legal & General Group | 17.565 | 4,80 |
| 1.010.000 | Imperial Brands | 14.059 | 3,84 | 1.775.000 | Phoenix Group Holdings | 12.904 | 3,53 |
| | Konsumgüter, insgesamt | 52.652 | 14,39 | 365.000 | Prudential | 5.367 | 1,47 |
| | | | | | Immobilienanlagen und Dienstleistungen 1,03 % (0,94 %) | | |
| | | | | 1.400.000 | Grainger | 3.780 | 1,03 |

Threadneedle UK Monthly Income Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|--|----------------|---------------------------------------|
| FINANZTITEL 27,59 % (31,11 %) (Fortsetzung) | | | |
| Immobilieninvestmentgesellschaften 4,88 % (6,02 %) | | | |
| 860.000 | Capital & Counties Properties | 1.489 | 0,41 |
| 160.000 | Derwent London | 5.315 | 1,45 |
| 3.765.000 | Empiric Student Property REIT | 2.715 | 0,74 |
| 2.880.000 | Londonmetric Property REIT | 6.071 | 1,66 |
| 1.835.000 | ¹ Warehouse REIT | 2.276 | 0,62 |
| Finanzdienstleistungen 5,60 % (3,35 %) | | | |
| 770.000 | 3i Group | 8.743 | 2,39 |
| 975.000 | AJ Bell | 3.973 | 1,08 |
| 885.000 | M&G Prudential | 1.769 | 0,48 |
| 4.302.702 | Sherborne Investors Guernsey | 2.134 | 0,58 |
| 4.275.000 | Sherborne Investors Guernsey B | 214 | 0,06 |
| 305.000 | St James's Place | 3.689 | 1,01 |
| Aktienanlageinstrumente 0,23 % (0,00 %) | | | |
| 510.000 | HICL Infrastructure | 836 | 0,23 |
| Finanztitel, insgesamt | | 100.963 | 27,59 |
| ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN 0,55 % (0,00 %) | | | |
| Liquiditätsfonds 0,55 % (0,00 %)¹ | | | |
| 2.012.252 | BlackRock Institutional Cash Series Sterling Liquidity Platinum | 2.012 | 0,55 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen, insgesamt | | 2.012 | 0,55 |
| Wert der Anlagen, insgesamt² | | 366.484 | 100,16 |
| Sonstige (Verbindlichkeiten)/Vermögenswerte netto (0,77 %) | | (577) | (0,16) |
| Nettovermögen | | 365.907 | 100,00 |

Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.

¹Alternative Investment Market.

²Zahlungsmitteläquivalente.

³Enthält Zahlungsmitteläquivalente.

Threadneedle Monthly Extra Income Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | | | |
|---|---------|--|---------------------------------------|---|---|-----------------------------|---|---------------------------------------|------|------|
| AUSTRALIEN 0,79 % (0,80 %) | | | | FRANKREICH 1,25 % (1,72 %) | | | | | | |
| Unternehmensanleihen 0,79 % (0,80 %) | | | | Unternehmensanleihen 1,25 % (1,72 %) | | | | | | |
| GBP | 400.000 | APT Pipelines 3.125% 18/07/2031 | 434 | 0,19 | GBP | 400.000 | Banque Fed Cred Mutuel 0.875% 07/12/2027 | 391 | 0,17 | |
| GBP | 395.000 | Asciano Finance 5% 19/09/2023 | 427 | 0,19 | GBP | 200.000 | BNP Paribas 1.875% 14/12/2027 | 205 | 0,09 | |
| EUR | 100.000 | *Ausnet Services Holdings Variable 11/03/2081 | 87 | 0,04 | GBP | 200.000 | BPCE 5.25% 16/04/2029 | 247 | 0,11 | |
| GBP | 472.000 | *BHP Billiton Finance 6.5% 22/10/2077 | 509 | 0,23 | GBP | 100.000 | Credit Agricole 1.25% 02/10/2024 | 102 | 0,04 | |
| USD | 400.000 | SGSP Australia Assets 3.25% 29/07/2026 | 313 | 0,14 | GBP | 300.000 | Electricite de France 5.125% 22/09/2050 | 443 | 0,20 | |
| Australien, insgesamt | | | | 1.770 | 0,79 | GBP | 400.000 | Electricite de France 5.5% 17/10/2041 | 578 | 0,26 |
| BELGIEN 0,17 % (0,00 %) | | | | DEUTSCHLAND 0,17 % (0,13 %) | | | | | | |
| Unternehmensanleihen 0,17 % (0,00 %) | | | | Unternehmensanleihen 0,17 % (0,13 %) | | | | | | |
| GBP | 350.000 | Anheuser-Busch InBev 2.85% 25/05/2037 | 374 | 0,17 | EUR | 200.000 | ADLER Real Estate 3% 27/04/2026 | 180 | 0,08 | |
| Belgien, insgesamt | | | | 374 | 0,17 | GBP | 200.000 | *Deutsche Bank Variable 22/12/2028 | 197 | 0,09 |
| BERMUDAS 1,70 % (1,56 %) | | | | DEUTSCHLAND, insgesamt | | | | | | |
| Unternehmensanleihen 0,20 % (0,18 %) | | | | 377 | | | | | | |
| USD | 550.000 | Bacardi 4.7% 15/05/2028 | 459 | 0,20 | 0,17 | | | | | |
| Sachversicherungen 1,50 % (1,38 %) | | | | GUERNSEY 0,52 % (0,52 %) | | | | | | |
| | 374.073 | Hiscox | 3.380 | 1,50 | Finanzdienstleistungen 0,52 % (0,52 %) | | | | | |
| Bermudas, insgesamt | | | | 3.839 | 1,70 | 2.252.188 | Sherborne Investors Guernsey | 1.068 | 0,47 | |
| BRITISCHE JUNGFERNINSELN 0,00 % (0,19 %) | | | | ITALIEN 0,04 % (0,00 %) | | | | | | |
| Unternehmensanleihen 0,00 % (0,19 %) | | | | Unternehmensanleihen 0,04 % (0,00 %) | | | | | | |
| Britische Jungfernseln, insgesamt | | | | – | – | 2.074.094 | Sherborne Investors Guernsey B | 104 | 0,05 | |
| KAIMANINSELN 0,40 % (0,38 %) | | | | Guernsey, insgesamt | | | | | | |
| Unternehmensanleihen 0,40 % (0,38 %) | | | | 1.172 | | | | | | |
| | 195.000 | Phoenix Group Holdings 5.625% 28/04/2031 | 230 | 0,10 | 0,52 | | | | | |
| | 550.000 | Southern Water Services 3% 28/05/2037 | 586 | 0,26 | ITALIEN, insgesamt | | | | | |
| | 100.000 | *Trafford Centre Finance FRN 28/07/2035 A3 | 84 | 0,04 | GBP | 100.000 | Intesa Sanpaolo 2.625% 11/03/2036 | 100 | 0,04 | |
| Öl- und Gasförderer 0,00 % (0,00 %) | | | | JERSEY 2,59 % (0,53 %) | | | | | | |
| | 146 | Noble Corp New Shares | 3 | – | Unternehmensanleihen 0,56 % (0,53 %) | | | | | |
| | 597 | Noble Holding International-Wt1 Warrant (Tranche 1) ¹ | – | – | GBP | 125.000 | Gatwick Funding 2.625% 07/10/2046 | 114 | 0,05 | |
| | 597 | Noble Holding International-Wt2 Warrant (Tranche 2) ¹ | – | – | GBP | 134.000 | Glencore Finance Europe 3.125% 26/03/2026 | 143 | 0,06 | |
| Kaimaninseln, insgesamt | | | | 903 | 0,40 | GBP | 160.000 | Hastings Group Finance 3% 24/05/2025 | 170 | 0,08 |
| DÄNEMARK 0,04 % (0,00 %) | | | | ITALIEN, insgesamt | | | | | | |
| Unternehmensanleihen 0,04 % (0,00 %) | | | | 100 | | | | | | |
| GBP | 100.000 | *Danske Bank Variable 14/01/2028 | 103 | 0,04 | 0,04 | | | | | |
| Dänemark, insgesamt | | | | 103 | 0,04 | JERSEY, insgesamt | | | | |
| FRANKREICH 1,25 % (1,72 %) | | | | 53.621 | | | | | | |
| Unternehmensanleihen 1,25 % (1,72 %) | | | | Supportdienste 2,03 % (0,00 %) | | | | | | |
| LUXEMBURG 0,40 % (0,26 %) | | | | LUXEMBURG 0,40 % (0,26 %) | | | | | | |
| Unternehmensanleihen 0,40 % (0,26 %) | | | | Unternehmensanleihen 0,40 % (0,26 %) | | | | | | |
| GBP | 399.000 | Aroundtown 3% 16/10/2029 | 422 | 0,19 | GBP | 399.000 | Aroundtown 3% 16/10/2029 | 422 | 0,19 | |
| GBP | 275.000 | Aroundtown 3.25% 18/07/2027 | 297 | 0,13 | GBP | 275.000 | Aroundtown 3.25% 18/07/2027 | 297 | 0,13 | |
| EUR | 100.000 | Becton Dickinson Euro Finance 1.213% 12/02/2036 | 87 | 0,04 | EUR | 100.000 | Becton Dickinson Euro Finance 1.213% 12/02/2036 | 87 | 0,04 | |
| GBP | 100.000 | CPI Property Group 2.75% 22/01/2028 | 101 | 0,04 | GBP | 100.000 | CPI Property Group 2.75% 22/01/2028 | 101 | 0,04 | |
| Luxemburg, insgesamt | | | | 907 | 0,40 | Luxemburg, insgesamt | | | | |
| MEXIKO 0,21 % (0,27 %) | | | | 242 | | | | | | |
| Unternehmensanleihen 0,11 % (0,19 %) | | | | Unternehmensanleihen 0,11 % (0,19 %) | | | | | | |
| GBP | 248.000 | Petroleos Mexicanos 3.75% 16/11/2025 | 242 | 0,11 | GBP | 248.000 | Petroleos Mexicanos 3.75% 16/11/2025 | 242 | 0,11 | |
| Staatsanleihen 0,10 % (0,08 %) | | | | Staatsanleihen 0,10 % (0,08 %) | | | | | | |
| GBP | 202.000 | United Mexican States 5.625% 19/03/2114 | 223 | 0,10 | GBP | 202.000 | United Mexican States 5.625% 19/03/2114 | 223 | 0,10 | |
| Mexiko, insgesamt | | | | 465 | 0,21 | Mexiko, insgesamt | | | | |
| 262 | | | | 262 | | | | | | |

Threadneedle Monthly Extra Income Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|---------|--|--------------|---------------------------------------|--|---------|--|--------------|---------------------------------------|
| NIEDERLANDE 1,42 % (1,39 %) | | | | | Unternehmensanleihen 1,42 % (1,39 %) | | | | |
| GBP | 200.000 | ABN AMRO Bank 1.375% 16/01/2025 | 204 | 0,09 | GBP | 360.000 | Bunzl Finance 2.25% 11/06/2025 | 378 | 0,17 |
| GBP | 300.000 | Co-operative Rabobank 4.625% 23/05/2029 | 358 | 0,16 | GBP | 200.000 | Bupa Finance 5% 08/12/2026 | 230 | 0,10 |
| GBP | 225.000 | E/ON International Finance 6.375% 07/06/2032 | 321 | 0,14 | GBP | 200.000 | Cadent Finance 2.25% 10/10/2035 | 199 | 0,09 |
| GBP | 600.000 | *ING Groep Variable 07/12/2028 | 585 | 0,26 | GBP | 100.000 | Cadent Finance 2.625% 22/09/2038 | 104 | 0,05 |
| GBP | 750.000 | Innogy Finance 6.25% 03/06/2030 | 1.025 | 0,45 | GBP | 260.000 | Cadent Finance 2.75% 22/09/2046 | 269 | 0,12 |
| GBP | 120.000 | Shell International Finance 1.75% 10/09/2052 | 102 | 0,05 | GBP | 138.000 | Catalyst Housing 3.125% 31/10/2047 | 161 | 0,07 |
| EUR | 300.000 | *Telefonica Europe Variable 14/03/2168 | 280 | 0,12 | EUR | 188.000 | DS Smith 0.875% 12/09/2026 | 166 | 0,07 |
| GBP | 300.000 | Volkswagen International Finance 3.375% 16/11/2026 | 329 | 0,15 | GBP | 140.000 | DS Smith 2.875% 26/07/2029 | 148 | 0,07 |
| Niederlande, insgesamt | | | 3.204 | 1,42 | GBP | 115.000 | Dwr Cymru Financing 6.015% 31/03/2028 | 152 | 0,07 |
| NORWEGEN 0,00 % (0,14 %) | | | | | Unternehmensanleihen 0,00 % (0,14 %) | | | | |
| Norwegen, insgesamt | | | | | Norwegen, insgesamt | | | | |
| REPUBLIC IRLAND 0,29 % (0,48 %) | | | | | Unternehmensanleihen 0,29 % (0,48 %) | | | | |
| GBP | 490.000 | GE Capital UK Funding 5.875% 18/01/2033 | 657 | 0,29 | GBP | 150.000 | Eastern Power Networks 1.875% 01/06/2035 | 148 | 0,07 |
| Republik Irland, insgesamt | | | 657 | 0,29 | GBP | 124.000 | Eversholt Funding 2.742% 30/06/2040 | 127 | 0,06 |
| SCHWEDEN 0,31 % (0,27 %) | | | | | Unternehmensanleihen 0,31 % (0,27 %) | | | | |
| GBP | 430.000 | Akelius Residential 2.375% 15/08/2025 | 450 | 0,20 | GBP | 150.000 | Eversholt Funding 3.529% 07/08/2042 | 165 | 0,07 |
| EUR | 280.000 | Sagax 1.125% 30/01/2027 | 246 | 0,11 | GBP | 100.000 | Experian Finance 3.25% 07/04/2032 | 114 | 0,05 |
| Schweden, insgesamt | | | 696 | 0,31 | GBP | 480.000 | First Hydro Finance 9% 31/07/2021 | 495 | 0,22 |
| SCHWEIZ 0,29 % (0,22 %) | | | | | Unternehmensanleihen 0,29 % (0,22 %) | | | | |
| GBP | 285.000 | *Credit Suisse Group Variable 09/06/2028 | 295 | 0,13 | EUR | 355.000 | G4S International Finance 1.5% 02/06/2024 | 306 | 0,14 |
| USD | 425.000 | *UBS Group 7% 29/12/2049 | 352 | 0,16 | EUR | 195.000 | G4S International Finance 1.875% 24/05/2025 | 168 | 0,07 |
| Schweiz, insgesamt | | | 647 | 0,29 | GBP | 105.000 | GKN Holdings 4.625% 15/05/2032 | 109 | 0,05 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH 85,45 % (84,27 %) | | | | | Unternehmensanleihen 9,40 % (10,76 %) | | | | |
| GBP | 180.000 | Anglian Water Services Financing 2.625% 15/06/2027 | 188 | 0,08 | GBP | 200.000 | GKN Holdings 5.375% 19/09/2022 | 211 | 0,09 |
| GBP | 150.000 | Anglian Water Services Financing 2.75% 26/10/2029 | 165 | 0,07 | GBP | 233.000 | GlaxoSmithkline Capital 1.25% 12/10/2028 | 232 | 0,10 |
| GBP | 118.000 | Aster Treasury 1.405% 27/01/2036 | 112 | 0,05 | GBP | 188.000 | GlaxoSmithkline Capital 1.625% 12/05/2035 | 181 | 0,08 |
| GBP | 281.000 | *Aviva 4.375% 12/09/2049 | 315 | 0,14 | GBP | 100.000 | Home Group 3.125% 27/03/2043 | 113 | 0,05 |
| GBP | 100.000 | *Aviva 5.125% 04/06/2050 | 118 | 0,05 | GBP | 90.000 | HSBC Bank 4.75% 24/03/2046 | 123 | 0,05 |
| GBP | 203.000 | Barclays Bank 5.75% 14/09/2026 | 245 | 0,11 | GBP | 600.000 | HSBC Bank 5.375% 22/08/2033 | 796 | 0,35 |
| GBP | 100.000 | *Barclays Variable 03/11/2026 | 101 | 0,05 | GBP | 100.000 | Imperial Brands Finance 4.875% 07/06/2032 | 120 | 0,05 |
| GBP | 552.000 | BAT International Finance 2.25% 26/06/2028 | 558 | 0,25 | GBP | 275.000 | Imperial Brands Finance 5.5% 28/09/2026 | 330 | 0,15 |
| GBP | 100.000 | BAT International Finance 6% 24/11/2034 | 133 | 0,06 | GBP | 175.000 | Imperial Brands Finance 8.125% 15/03/2024 | 211 | 0,09 |
| GBP | 100.000 | Blend Funding 2.922% 05/04/2056 | 111 | 0,05 | GBP | 375.000 | Land Securities Capital Markets 2.375% 29/03/2029 | 393 | 0,17 |
| GBP | 285.000 | *BP Capital Markets Variable 22/06/2169 GBP | 301 | 0,13 | GBP | 225.000 | *Legal & General Group 5.5% 27/06/2064 | 274 | 0,12 |
| GBP | 280.000 | British Telecommunications 3.125% 21/11/2031 | 304 | 0,14 | GBP | 278.000 | *Legal & General Group Variable 14/11/2048 | 321 | 0,14 |
| GBP | 220.000 | Broadgate Finance 5.098% 05/04/2033 | 227 | 0,10 | GBP | 285.000 | Lloyds Bank 6.5% 17/09/2040 | 495 | 0,22 |
| GBP | 276.000 | Bunzl Finance 1.5% 30/10/2030 | 269 | 0,12 | GBP | 230.000 | Lloyds Bank 7.625% 22/04/2025 | 287 | 0,13 |
| | | | | | GBP | 275.000 | *M&G Variable 20/10/2051 | 319 | 0,14 |
| | | | | | GBP | 212.000 | Marks & Spencer 6% 12/06/2025 | 238 | 0,11 |
| | | | | | GBP | 104.000 | *Marstons Issuer 5.1576% 15/10/2027 | 88 | 0,04 |
| | | | | | GBP | 272.000 | Mitchells & Butlers Finance 5.574% 15/12/2030 | 109 | 0,05 |
| | | | | | GBP | 260.000 | Motability Operations Group 1.5% 03/07/2039 | 241 | 0,11 |
| | | | | | GBP | 175.000 | National Grid Electricity Transmission 1.125% 07/07/2028 | 171 | 0,08 |
| | | | | | GBP | 200.000 | *Natwest Group 5.125% 12/11/2067 | 210 | 0,09 |
| | | | | | GBP | 400.000 | Newriver REIT 3.5% 07/03/2028 | 371 | 0,16 |
| | | | | | GBP | 600.000 | *NGG Finance 5.625% 18/06/2073 | 671 | 0,30 |
| | | | | | GBP | 170.000 | NIE Finance 2.5% 27/10/2025 (London Listing) | 181 | 0,08 |
| | | | | | GBP | 132.000 | Northern Powergrid 1.875% 16/06/2062 | 125 | 0,06 |
| | | | | | GBP | 100.000 | Northern Powergrid 5.125% 04/05/1935 | 136 | 0,06 |
| | | | | | GBP | 250.000 | Northumbrian Water Finance 2.375% 05/10/2027 | 265 | 0,12 |

Threadneedle Monthly Extra Income Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | |
|---|---------|--|---------------------------------------|---|-----------|------------------------------|---------------------------------------|------|
| VEREINIGTES KÖNIGREICH 85,45 % (84,27 %) (Fortsetzung) | | | | | | | | |
| GBP | 100.000 | Optivo Finance 2.857% 07/10/2035 | 110 | 0,05 | 245.792 | Royal Dutch Shell 'B' Shares | 3.676 | 1,63 |
| GBP | 110.000 | Orbit Capital 2% 24/11/2038 | 107 | 0,05 | | | | |
| GBP | 282.000 | Pension Insurance 5.625% 20/09/2030 | 338 | 0,15 | | | | |
| GBP | 173.000 | Reckitt Benckiser 1.75% 19/05/2032 | 174 | 0,08 | 87.516 | Johnson Matthey | 2.810 | 1,25 |
| GBP | 100.000 | RHP Finance 3.25% 05/02/2048 | 118 | 0,05 | | | | |
| GBP | 100.000 | *Royal Bank of Scotland 2.875% 19/09/2026 | 106 | 0,05 | 720.293 | BAE Systems | 3.519 | 1,56 |
| GBP | 175.000 | *Royal Bank of Scotland Group Variable 28/03/2027 | 189 | 0,08 | | | | |
| GBP | 100.000 | *Royal Bank of Scotland Group Variable 14/08/2030 | 107 | 0,05 | 897.232 | DS Smith | 3.656 | 1,62 |
| GBP | 130.000 | Santander UK 10.0625% 06/04/2169 | 209 | 0,09 | 1.182.923 | Melrose Industries | 2.117 | 0,94 |
| GBP | 200.000 | Scottish Hydro Electric 2.25% 27/09/2035 | 208 | 0,09 | 213.185 | Smiths Group | 3.224 | 1,43 |
| GBP | 100.000 | Severn Trent Utilities Finance 2% 02/06/2040 | 98 | 0,04 | 337.056 | Morgan Advanced Materials | 1.121 | 0,50 |
| GBP | 577.000 | Severn Trent Utilities Finance 3.625% 16/01/2026 | 648 | 0,29 | 212.161 | IMI | 2.750 | 1,22 |
| GBP | 624.000 | *Telereal Securitisation 4.0902% 10/12/2033 | 640 | 0,28 | | | | |
| GBP | 287.000 | Telereal Securitisation 4.9741% 10/09/2027 | 177 | 0,08 | 570.942 | Wincanton | 1.998 | 0,89 |
| GBP | 123.000 | *Telereal Securitisation Variable 4.0902% 10/12/2033 | 123 | 0,05 | 1.163.581 | Electrocomponents | 11.380 | 5,05 |
| GBP | 170.000 | Tesco Property Finance 5.5% 13/10/2041 | 219 | 0,10 | 2.049.224 | Hays | 3.256 | 1,45 |
| GBP | 390.000 | Tesco Property Finance 6 5.4111% 13/07/2044 | 473 | 0,21 | 1.601.339 | Rentokil Initial | 7.720 | 3,43 |
| GBP | 325.000 | Thames Water Utilities 2.375% 03/05/2023 | 329 | 0,15 | 582.439 | Tate & Lyle | 4.394 | 1,95 |
| GBP | 500.000 | Thames Water Utilities Cayman Finance 2.625% 24/01/2032 | 527 | 0,23 | | | | |
| GBP | 162.000 | Thames Water Utilities Finance 2.375% 22/04/2040 | 161 | 0,07 | 140.585 | Unilever | 5.396 | 2,40 |
| GBP | 320.000 | *TSB Banking Group 5.75% 06/05/2026 | 322 | 0,14 | 547.805 | Imperial Brands | 7.560 | 3,36 |
| GBP | 150.000 | Unite Group 3.5% 15/10/2028 | 164 | 0,07 | | | | |
| GBP | 253.000 | United Utilities Water Finance 1.875% 03/06/2042 | 244 | 0,11 | 192.894 | AstraZeneca | 13.244 | 5,88 |
| GBP | 100.000 | University of Oxford 2.544% 08/12/2117 (London Listing) | 123 | 0,05 | 657.042 | GlaxoSmithKline | 8.020 | 3,56 |
| GBP | 155.000 | *Virgin Money UK Variable 22/06/2025 | 162 | 0,07 | 977.827 | Tesco | 2.160 | 0,96 |
| GBP | 100.000 | *Virgin Money UK Variable 11/12/2030 | 110 | 0,05 | 3.081.359 | WM Morrison Supermarkets | 5.357 | 2,38 |
| GBP | 250.000 | Vodafone Group 3% 12/08/2056 | 256 | 0,11 | | | | |
| GBP | 200.000 | Western Power Distribution 1.625% 07/10/2035 | 188 | 0,08 | 1.718.068 | Marks & Spencer Group | 2.542 | 1,13 |
| GBP | 200.000 | Western Power Distribution 1.75% 09/09/2031 | 200 | 0,09 | | | | |
| GBP | 250.000 | Western Power Distribution 3.5% 16/10/2026 | 273 | 0,12 | 2.570.261 | ITV | 3.056 | 1,36 |
| GBP | 300.000 | Yorkshire Water Finance 1.75% 26/11/2026 | 307 | 0,14 | 758.011 | Pearson | 5.793 | 2,57 |
| GBP | | | | | 252.451 | RELX (Notierung in London) | 4.290 | 1,90 |
| Staatsanleihen 0,91 % (0,18 %) | | | | | | | | |
| GBP | 250.000 | United Kingdom Gilt 0.25% 31/07/2031 | 235 | 0,10 | 232.653 | Compass Group | 3.668 | 1,63 |
| GBP | 240.000 | United Kingdom Gilt 1.25% 22/10/2041 | 239 | 0,11 | 2.423.885 | Firstgroup | 2.289 | 1,02 |
| GBP | 435.000 | United Kingdom Gilt 1.625% 22/10/2028 | 468 | 0,21 | 207.775 | J D Wetherspoon | 2.664 | 1,18 |
| GBP | 45.000 | United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2037 | 49 | 0,02 | 959.713 | Rank Group | 1.798 | 0,80 |
| GBP | 175.000 | United Kingdom Gilt 1.75% 22/01/2049 | 194 | 0,09 | 1.692.630 | Stagecoach Group | 1.645 | 0,73 |
| GBP | 705.000 | United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021 | 718 | 0,32 | | | | |
| GBP | 105.000 | United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032 | 143 | 0,06 | 2.138.554 | BT Group | 2.962 | 1,32 |
| | | | | Öl- und Gasförderer 1,63 % (1,78 %) | | | | |
| | | | | Chemikalien 1,25 % (0,95 %) | | | | |
| | | | | Luftfahrt und Verteidigung 1,56 % (1,91 %) | | | | |
| | | | | Allgemeine Industriegüter 3,99 % (2,63 %) | | | | |
| | | | | Elektronik und elektrische Geräte 0,50 % (0,39 %) | | | | |
| | | | | Industrieanlagenbau 1,22 % (0,87 %) | | | | |
| | | | | Industrietransporte 0,89 % (0,62 %) | | | | |
| | | | | Supportdienste 9,93 % (9,20 %) | | | | |
| | | | | Nahrungsmittelhersteller 1,95 % (1,45 %) | | | | |
| | | | | Konsumgüter 2,40 % (2,74 %) | | | | |
| | | | | Tabak 3,36 % (3,13 %) | | | | |
| | | | | Pharmazeutik und Biotechnologie 9,44 % (11,89 %) | | | | |
| | | | | Lebensmitteleinzelhandel und Drogerien 3,34 % (3,73 %) | | | | |
| | | | | Allgemeiner Einzelhandel 1,13 % (1,15 %) | | | | |
| | | | | Medien 5,83 % (4,53 %) | | | | |
| | | | | Reise und Freizeit 5,36 % (5,05 %) | | | | |
| | | | | Festnetzkommunikation 1,32 % (1,24 %) | | | | |

Threadneedle Monthly Extra Income Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | | |
|---|--|----------------|---------------------------------------|--|---------|---|---------------------------------------|-------------------------|---------------|
| VEREINIGTES KÖNIGREICH 85,45 % (84,27 %) (Fortsetzung) | | | | GBP | 175.000 | Verizon Communications 1.875% 19/09/2030 | 176 | 0,08 | |
| | Gas-, Wasser- und Multiversorger 2,85 % (3,22 %) | | | GBP | 150.000 | Wells Fargo 2% 28/07/2025 | 156 | 0,07 | |
| 3.371.781 | Centrica | 1.792 | 0,80 | GBP | 215.000 | Wells Fargo 2.125% 24/09/2031 | 220 | 0,10 | |
| 312.615 | Pennon Group | 2.918 | 1,30 | GBP | 375.000 | Wells Fargo 2.5% 02/05/2029 | 398 | 0,18 | |
| 192.832 | United Utilities Group | 1.697 | 0,75 | GBP | 375.000 | Welltower 4.8% 20/11/2028 | 443 | 0,20 | |
| | Banken 0,68 % (0,93 %) | | | Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt | | | | 8.214 | 3,65 |
| 162.425 | Secure Trust Bank | 1.530 | 0,68 | | | | | | |
| | Sachversicherungen 1,50 % (2,26 %) | | | DERIVATE 0,00 % (0,00 %) | | | | | |
| 1.044.219 | Direct Line Insurance Group | 3.384 | 1,50 | Devisenterminkontrakte 0,00 % (0,00 %) | | | | | |
| | Lebensversicherungen 6,81 % (5,50 %) | | | Verkauf GBP 9.963 | | | | | |
| 707.475 | Chesnara | 1.931 | 0,86 | Kauf EUR 11.505 J.P. Morgan ¹ | | | | – | – |
| 1.561.819 | Legal & General Group | 4.447 | 1,97 | Verkauf GBP 10.183 | | | | | |
| 1.216.051 | Phoenix Group Holdings | 8.975 | 3,98 | Kauf EUR 11.758 J.P. Morgan ¹ | | | | – | – |
| | Immobilieninvestmentgesellschaften 1,59 % (1,32 %) | | | Verkauf GBP 2.222.347 | | | | | |
| 1.674.637 | Londonmetric Property REIT | 3.584 | 1,59 | Kauf EUR 2.566.132 J.P. Morgan | | | | (5) | – |
| | Finanzdienstleistungen 2,97 % (3,34 %) | | | Verkauf EUR 2.285.663 | | | | | |
| 586.338 | 3i Group | 6.681 | 2,97 | Kauf GBP 1.981.527 Barclays | | | | 7 | – |
| | Technologie-Hardware und Ausrüstung 3,64 % (3,50 %) | | | Verkauf EUR 141.000 | | | | | |
| 3.353.091 | Spirent Communications | 8.198 | 3,64 | Kauf GBP 122.126 Lloyds ¹ | | | | – | – |
| | Vereinigtes Königreich, insgesamt | 192.456 | 85,45 | Verkauf USD 2.857.962 | | | | | |
| | | | | Kauf GBP 2.052.385 Barclays | | | | (16) | – |
| | | | | Verkauf EUR 43.319 | | | | | |
| | | | | Kauf GBP 37.516 J.P. Morgan ¹ | | | | – | – |
| | | | | Verkauf EUR 687 | | | | | |
| | | | | Kauf GBP 593 J.P. Morgan ¹ | | | | – | – |
| | | | | Verkauf EUR 7.552 | | | | | |
| | | | | Kauf GBP 6.528 J.P. Morgan ¹ | | | | – | – |
| | | | | Verkauf EUR 8.947 | | | | | |
| | | | | Kauf GBP 7.733 J.P. Morgan ¹ | | | | – | – |
| | | | | Verkauf USD 12.658 | | | | | |
| | | | | Kauf GBP 9.054 Citigroup ¹ | | | | – | – |
| | | | | Verkauf GBP 15.230 | | | | | |
| | | | | Kauf USD 21.174 Bank of Scotland ¹ | | | | – | – |
| | | | | Verkauf GBP 17.807 | | | | | |
| | | | | Kauf USD 25.077 Barclays ¹ | | | | – | – |
| | | | | Verkauf GBP 451.410 | | | | | |
| | | | | Kauf USD 628.830 Citigroup | | | | 4 | – |
| | | | | Derivate, insgesamt | | | | (10) | – |
| | | | | Wert der Anlagen, insgesamt | | | | 224.520 | 99,69 |
| | | | | Sonstige Nettovermögenswerte (1,56 %) | | | | 699 | 0,31 |
| | | | | Nettovermögen | | | | 225.219 | 100,00 |
| | | | | <i>Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.</i> | | | | | |
| | | | | <i>*Variabel verzinsliche Anleihen.</i> | | | | | |
| | | | | <i>¹Weniger als 500 GBP, abgerundet auf null.</i> | | | | | |
| | | | | ANALYSE DER ANLAGEN NACH ANLAGENKLASSE | | | | | |
| | | | | | | | Wert £000 | % der Anlage | |
| | | | | | | | 39.227 | 17,47 | |
| | | | | | | | 6.969 | 3,10 | |
| | | | | | | | (10) | – | |
| | | | | | | | 178.334 | 79,43 | |
| | | | | | | | 224.520 | 100,00 | |

Threadneedle Sterling Corporate Bond Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | | |
|--|------------|--|---------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|--|---|-------|------|
| FESTVERZINSLICH 86,92 % (88,78 %) | | | | EUR | 2.613.000 | Honeywell International 0.75% 10/03/2032 | 2.316 | 0,22 | |
| AAA 7,67 % (1,05 %) | | | | GBP | 4.960.000 | Motability Operations Group 1.5% 03/07/2039 | 4.592 | 0,44 | |
| GBP | 5.000.000 | BNG Bank 0.375% 15/12/2025 | 4.968 | 0,48 | GBP | 1.071.000 | Northern Powergrid 1.875% 16/06/2062 | 1.017 | 0,10 |
| GBP | 10.000.000 | European Investment Bank 0.75% 15/11/2024 | 10.144 | 0,97 | GBP | 3.803.000 | Northern Powergrid Yorkshire 2.5% 01/04/2025 | 4.035 | 0,39 |
| GBP | 3.000.000 | European Investment Bank 4.625% 12/10/2054 | 5.514 | 0,53 | USD | 1.777.000 | Oracle 3.6% 01/04/2040 | 1.359 | 0,13 |
| GBP | 26.600.000 | Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung 0.25% 23/09/2027 | 25.782 | 2,47 | GBP | 6.958.000 | UNITE USAF II 3.921% 30/06/2025 | 7.576 | 0,73 |
| GBP | 12.000.000 | KFW 0.125% 30/12/2026 | 11.672 | 1,12 | A2 0,37 % (0,00 %) | | | | |
| GBP | 12.000.000 | KFW 0.875% 15/09/2026 | 12.194 | 1,17 | GBP | 834.000 | Blend Funding 2.922% 05/04/2056 | 924 | 0,09 |
| GBP | 7.000.000 | KFW 6% 07/12/2028 | 9.732 | 0,93 | GBP | 2.835.000 | Co-operative Bank United Kingdom 4.75% 11/11/2021 | 2.910 | 0,28 |
| Aaa 0,00 % (0,60 %) | | | | A- 2,50 % (13,87 %) | | | | | |
| AA+ 0,86 % (0,75 %) | | | | GBP | 843.000 | Catalyst Housing 3.125% 31/10/2047 | 986 | 0,09 | |
| GBP | 5.475.000 | New York Life Global Funding 0.75% 14/12/2028 | 5.268 | 0,50 | GBP | 2.625.000 | Home Group 3.125% 27/03/2043 | 2.965 | 0,28 |
| GBP | 3.686.000 | New York Life Global Funding 1.25% 17/12/2026 | 3.731 | 0,36 | USD | 4.008.000 | SGSP Australia Assets 3.25% 29/07/2026 | 3.137 | 0,30 |
| Aa1 0,28 % (0,00 %) | | | | GBP | 2.571.000 | Western Power Distribution 1.625% 07/10/2035 | 2.420 | 0,23 | |
| GBP | 2.369.000 | University of Oxford 2.544% 08/12/2117 (London Listing) | 2.913 | 0,28 | GBP | 2.481.000 | Western Power Distribution 1.75% 09/09/2031 | 2.478 | 0,24 |
| AA 1,77 % (2,14 %) | | | | GBP | 1.835.000 | Western Power Distribution South West 5.875% 25/03/2027 | 2.311 | 0,22 | |
| GBP | 2.675.000 | Broadgate Finance 4.999% 05/10/2031 | 3.044 | 0,29 | GBP | 3.570.000 | Western Power Distribution West Midlands 6% 09/05/2025 | 4.293 | 0,41 |
| GBP | 2.069.000 | Dwr Cymru Financing 6.015% 31/03/2028 | 2.730 | 0,26 | GBP | 7.449.000 | Yorkshire Water Finance 1.75% 26/11/2026 | 7.633 | 0,73 |
| GBP | 6.305.000 | Land Securities Capital Markets 2.375% 29/03/2029 | 6.609 | 0,63 | A3 0,30 % (0,31 %) | | | | |
| GBP | 2.508.000 | Telereal Securitisation 4.9741% 10/09/2027 | 1.551 | 0,15 | GBP | 832.000 | Optivo Finance 2.857% 07/10/2035 | 917 | 0,09 |
| GBP | 5.456.000 | Telereal Securitisation 5.9478% 10/12/2031 | 4.576 | 0,44 | GBP | 2.265.000 | Orbit Capital 2% 24/11/2038 | 2.210 | 0,21 |
| Aa2u 0,00 % (4,02 %) | | | | BBB+ 23,93 % (19,92 %) | | | | | |
| AA- 0,73 % (0,91 %) | | | | USD | 3.613.000 | AbbVie 4.25% 21/11/2049 | 2.915 | 0,28 | |
| GBP | 4.745.000 | Metropolitan Life Global Funding 0.625% 08/12/2027 | 4.564 | 0,44 | GBP | 5.775.000 | Anheuser-Busch InBev 2.85% 25/05/2037 | 6.169 | 0,59 |
| GBP | 2.965.000 | Metropolitan Life Global Funding 1.625% 21/09/2029 | 3.018 | 0,29 | EUR | 2.625.000 | Anheuser-Busch InBev 3.7% 02/04/2040 | 3.047 | 0,29 |
| Aa3u 4,65 % (0,00 %) | | | | GBP | 6.176.000 | Aroundtown 3% 16/10/2029 | 6.530 | 0,63 | |
| GBP | 43.845.000 | United Kingdom Gilt 1.75% 22/01/2049 | 48.589 | 4,65 | GBP | 2.081.000 | Aroundtown 3.25% 18/07/2027 | 2.247 | 0,22 |
| A+ 2,67 % (3,36 %) | | | | GBP | 2.817.000 | Aroundtown 3.625% 10/04/2031 | 3.115 | 0,30 | |
| GBP | 4.104.000 | Aster Treasury 1.405% 27/01/2036 | 3.904 | 0,37 | USD | 3.179.000 | Aroundtown 5.375% 21/03/2029 | 2.672 | 0,26 |
| GBP | 4.095.000 | Broadgate Finance 5.098% 05/04/2033 | 4.234 | 0,41 | GBP | 2.260.000 | BAT Capital 2.125% 15/08/2025 | 2.337 | 0,22 |
| GBP | 4.065.000 | Canary Wharf Finance II 6.8% 22/04/2030 | 2.718 | 0,26 | GBP | 4.720.000 | BAT International Finance 2.25% 26/06/2028 | 4.771 | 0,46 |
| GBP | 1.472.000 | Lloyds Bank 6.5% 17/09/2040 | 2.557 | 0,24 | GBP | 3.400.000 | BAT International Finance 4% EMTN 04/09/2026 | 3.813 | 0,37 |
| GBP | 6.200.000 | LVMH Moët Hennessy Vuitton 1.125% 11/02/2027 | 6.178 | 0,59 | GBP | 3.600.000 | BPCE 5.25% 16/04/2029 | 4.453 | 0,43 |
| GBP | 1.424.000 | RHP Finance 3.25% 05/02/2048 | 1.675 | 0,16 | GBP | 2.867.000 | Bunzl Finance 1.5% 30/10/2030 | 2.798 | 0,27 |
| GBP | 2.530.000 | Shell International Finance 1.75% 10/09/2052 | 2.145 | 0,21 | GBP | 4.390.000 | Cadent Finance 2.125% 22/09/2028 | 4.566 | 0,44 |
| USD | 5.800.000 | Tencent Holdings 3.595% 19/01/2028 | 4.507 | 0,43 | GBP | 5.120.000 | Cadent Finance 2.625% 22/09/2038 | 5.309 | 0,51 |
| A 3,04 % (3,49 %) | | | | GBP | 2.850.000 | Cadent Finance 2.75% 22/09/2046 | 2.949 | 0,28 | |
| GBP | 4.900.000 | ABN AMRO Bank 1.375% 16/01/2025 | 4.991 | 0,48 | GBP | 2.225.000 | Citigroup 1.75% 23/10/2026 | 2.283 | 0,22 |
| GBP | 5.900.000 | Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.875% 07/12/2027 | 5.765 | 0,55 | GBP | 7.200.000 | Co-operative Rabobank 4.625% 23/05/2029 | 8.586 | 0,82 |
| | | | | GBP | 1.800.000 | Electricite de France 5.125% 22/09/2050 | 2.658 | 0,25 | |
| | | | | GBP | 5.700.000 | Electricite de France 5.5% 17/10/2041 | 8.244 | 0,79 | |
| | | | | GBP | 2.200.000 | Electricite de France 6% 23/01/2114 | 3.697 | 0,35 | |

Threadneedle Sterling Corporate Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | | |
|--|------------|---|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|--|--|--------|------|
| FESTVERZINSLICH 88,78 % (81,36 %) (Fortsetzung) | | | | BBB 17,30 % (18,49 %) | | | | | |
| GBP | 10.321.000 | GE Capital UK Funding 5.875% 18/01/2033 | 13.846 | 1,33 | EUR | 2.442.000 | Akelius Residential 1.75% 07/02/2025 | 2.224 | 0,21 |
| GBP | 815.000 | General Electric 5.375% 18/12/2040 | 1.088 | 0,10 | GBP | 6.470.000 | Akelius Residential 2.375% 15/08/2025 | 6.766 | 0,65 |
| GBP | 2.409.000 | Glencore Finance Europe 3.125% 26/03/2026 | 2.572 | 0,25 | EUR | 3.385.000 | Akelius Residential Property 1.125% 11/01/2029 | 2.985 | 0,29 |
| EUR | 1.800.000 | Grand City Properties 0.125% 11/01/2028 | 1.506 | 0,14 | GBP | 2.688.000 | Anglo American Capital 3.375% 11/03/2029 | 2.919 | 0,28 |
| EUR | 2.100.000 | Grand City Properties 1.375% 03/08/2026 | 1.916 | 0,18 | GBP | 3.030.000 | APT Pipelines 3.125% 18/07/2031 | 3.291 | 0,32 |
| GBP | 3.151.000 | Heathrow Funding 2.75% 13/10/2029 | 3.251 | 0,31 | GBP | 1.963.000 | APT Pipelines 3.5% 22/03/2030 | 2.188 | 0,21 |
| GBP | 2.400.000 | Heathrow Funding 2.75% 09/08/2049 | 2.329 | 0,22 | GBP | 13.258.000 | AT&T 4.25% 01/06/2043 | 15.779 | 1,51 |
| GBP | 1.480.000 | Heathrow Funding 4.625% 31/10/2046 | 1.890 | 0,18 | GBP | 2.250.000 | AT&T 5.5% 15/03/2027 | 2.752 | 0,26 |
| GBP | 1.800.000 | Heathrow Funding 6.45% 10/12/2031 | 2.465 | 0,24 | GBP | 15.286.000 | Becton Dickinson 3.02% 24/05/2025 | 16.330 | 1,56 |
| GBP | 4.755.000 | HSBC Bank 4.75% 24/03/2046 | 6.524 | 0,63 | EUR | 6.335.000 | Becton Dickinson Euro Finance 1.213% 12/02/2036 | 5.493 | 0,53 |
| GBP | 6.990.000 | HSBC Bank 5.375% 22/08/2033 | 9.270 | 0,89 | GBP | 4.455.000 | British Telecommunications 3.125% 21/11/2031 | 4.840 | 0,46 |
| GBP | 1.525.000 | Longstone Finance 4.896% 19/04/2031 | 1.759 | 0,17 | GBP | 2.335.000 | CPI Property Group 2.75% 22/01/2028 | 2.357 | 0,23 |
| GBP | 4.169.000 | Mitchells & Butlers Finance 5.574% 15/12/2030 | 1.671 | 0,16 | GBP | 4.748.000 | Digital Stout 3.3% 19/07/2029 | 5.243 | 0,50 |
| GBP | 6.186.000 | National Grid Electricity Transmission 1.125% 07/07/2028 | 6.037 | 0,58 | GBP | 5.145.000 | Digital Stout Holding 3.75% 17/10/2030 | 5.904 | 0,57 |
| GBP | 3.358.000 | National Grid Electricity Transmission 2% 16/09/2038 | 3.308 | 0,32 | GBP | 7.750.000 | E/ON International Finance 6.375% 07/06/2032 | 11.057 | 1,06 |
| GBP | 7.829.000 | Northumbrian Water Finance 1.625% 11/10/2026 | 8.008 | 0,77 | GBP | 10.009.000 | Fidelity National Information Services 3.36% 21/05/2031 | 11.183 | 1,07 |
| GBP | 1.950.000 | Scotland Gas Network 3.25% 08/03/2027 | 2.158 | 0,21 | GBP | 820.000 | Fidelity National Information Services 3.36% 21/05/2031 (Berlin Exchange) | 916 | 0,09 |
| GBP | 2.237.000 | Severn Trent Utilities Finance 2% 02/06/2040 | 2.196 | 0,21 | GBP | 7.971.000 | Fiserv 3% 01/07/2031 | 8.655 | 0,83 |
| GBP | 1.127.000 | Southern Gas Networks 3.1% 15/09/2036 | 1.269 | 0,12 | GBP | 2.645.000 | Gatwick Funding 2.875% 05/07/2049 | 2.489 | 0,24 |
| GBP | 6.812.000 | Southern Water Services 2.375% 28/05/2028 | 7.026 | 0,67 | GBP | 6.902.000 | Global Switch Holdings 4.375% 13/12/2022 | 7.312 | 0,70 |
| GBP | 12.079.000 | Southern Water Services 3% 28/05/2037 | 12.870 | 1,23 | GBP | 9.820.000 | Imperial Brands Finance 5.5% 28/09/2026 | 11.796 | 1,13 |
| GBP | 1.933.000 | SP Transmission 2% 13/11/2031 | 1.993 | 0,19 | GBP | 15.065.000 | Innogy Finance 6.25% 03/06/2030 | 20.585 | 1,97 |
| GBP | 1.275.000 | SPD Finance UK 5.875% 17/07/2026 | 1.583 | 0,15 | GBP | 2.560.000 | Intesa Sanpaolo 2.625% 11/03/2036 | 2.555 | 0,24 |
| GBP | 4.338.000 | Thames Water Utilities Cayman Finance 2.625% 24/01/2032 | 4.577 | 0,44 | GBP | 10.304.000 | Lloyds Bank 7.625% 22/04/2025 | 12.866 | 1,23 |
| GBP | 5.570.000 | Thames Water Utilities Finance 2.375% 22/04/2040 | 5.552 | 0,53 | GBP | 3.062.000 | Petroleos Mexicanos 3.75% 16/11/2025 | 2.984 | 0,29 |
| EUR | 1.120.000 | Thermo Fisher Scientific 1.875% 01/10/2049 | 1.031 | 0,10 | GBP | 1.408.000 | Telereal Securitisation 5.4252% 10/12/2031 | 1.506 | 0,14 |
| USD | 7.472.000 | UBS 5.125% 15/05/2024 | 5.975 | 0,57 | GBP | 2.875.000 | Unite Group 3.5% 15/10/2028 | 3.139 | 0,30 |
| GBP | 2.010.000 | United Utilities Water Finance 1.75% 10/02/2038 | 1.952 | 0,19 | GBP | 1.968.000 | United Mexican States 5.625% 19/03/2114 | 2.174 | 0,21 |
| GBP | 3.273.000 | United Utilities Water Finance 1.875% 03/06/2042 | 3.163 | 0,30 | GBP | 2.200.000 | Vodafone Group 3% 12/08/2056 | 2.249 | 0,22 |
| GBP | 9.442.000 | Verizon Communications 1.875% 19/09/2030 | 9.474 | 0,91 | Baa2 1,47 % (1,69 %) | | | | |
| GBP | 4.303.000 | Verizon Communications 1.875% 03/11/2038 | 4.025 | 0,39 | GBP | 2.290.000 | Eversholt Funding 2.742% 30/06/2040 | 2.349 | 0,23 |
| GBP | 4.700.000 | Volkswagen International Finance 3.375% 16/11/2026 | 5.155 | 0,49 | GBP | 3.485.000 | Eversholt Funding 3.529% 07/08/2042 | 3.832 | 0,37 |
| GBP | 2.725.000 | Wells Fargo 2% 28/07/2025 | 2.827 | 0,27 | GBP | 920.000 | Eversholt Funding 6.697% 22/02/2035 | 1.189 | 0,11 |
| GBP | 3.618.000 | Wells Fargo 2.125% 24/09/2031 | 3.710 | 0,36 | GBP | 4.408.000 | Porterbrook Rail Finance 4.625% 04/04/2029 | 5.156 | 0,49 |
| GBP | 7.646.000 | Wells Fargo 2.5% 02/05/2029 | 8.111 | 0,78 | GBP | 1.720.000 | Santander UK 10.0625% 06/04/2169 | 2.769 | 0,27 |
| GBP | 7.581.000 | Welltower 4.8% 20/11/2028 | 8.955 | 0,86 | BBB- 7,33 % (11,89 %) | | | | |
| GBP | 4.920.000 | Western Power Distribution 3.5% 16/10/2026 | 5.364 | 0,51 | GBP | 1.365.000 | Asciano Finance 5% 19/09/2023 | 1.476 | 0,14 |
| Baa1 0,50 % (1,54 %) | | | | USD | 21.296.000 | Bacardi 4.7% 15/05/2028 | 17.789 | 1,70 | |
| GBP | 2.472.000 | Bupa Finance 4.125% 14/06/2035 | 2.661 | 0,26 | GBP | 1.550.000 | Barclays Bank 5.75% 14/09/2026 | 1.874 | 0,18 |
| GBP | 2.133.000 | Bupa Finance 5% 08/12/2026 | 2.457 | 0,24 | GBP | 3.745.000 | DS Smith 2.875% 26/07/2029 | 3.965 | 0,38 |
| | | | | EUR | 3.275.000 | G4S International Finance 1.5% 02/06/2024 | 2.825 | 0,27 | |
| | | | | EUR | 1.795.000 | G4S International Finance 1.875% 24/05/2025 | 1.546 | 0,15 | |
| | | | | GBP | 1.823.000 | Intercontinental Hotel 3.375% 08/10/2028 | 1.928 | 0,18 | |
| | | | | GBP | 1.362.000 | Pearson 3.75% 04/06/2030 | 1.483 | 0,14 | |

Threadneedle Sterling Corporate Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | | |
|--|------------|--|---------------------------------------|-------------|---|--------------|--|----------------|--------------|
| FESTVERZINSLICH 88,78 % (81,36 %) (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| USD | 2.022.000 | Plains All American Pipeline 3.55% 15/12/2029 | 1.484 | 0,14 | GBP | 3.200.000 | United Kingdom Gilt 0.125% 31/01/2028 | 3.104 | 0,30 |
| USD | 1.928.000 | Plains All American Pipeline 4.65% 15/10/2025 | 1.543 | 0,15 | GBP | 2.558.000 | United Kingdom Gilt 0.25% 31/07/2031 | 2.400 | 0,23 |
| GBP | 2.000.000 | Telefonica Emisiones 5.445% 08/10/2029 | 2.544 | 0,24 | GBP | 6.273.000 | United Kingdom Gilt 1.25% 22/10/2041 | 6.254 | 0,60 |
| GBP | 5.830.000 | Tesco Property Finance 1 7.6227% 13/07/2039 | 7.225 | 0,69 | GBP | 58.560 | Insight Liquidity Funds - ILF GBP Liquidity Class 3 | 59 | 0,01 |
| GBP | 6.311.000 | Tesco Property Finance 3 5.744% 13/04/2040 | 7.930 | 0,76 | Liquiditätsfonds 2,85 % (0,25 %)¹ | | | 29.582 | 2,84 |
| GBP | 5.317.000 | Tesco Property Finance 5.5% 13/10/2041 | 6.843 | 0,66 | GBP | 29.581.785 | BlackRock Institutional Cash Series Sterling Liquidity Platinum | 29.582 | 2,84 |
| GBP | 3.270.000 | Thames Water Utilities 2.375% 03/05/2023 | 3.313 | 0,32 | GBP | 58.560 | Insight Liquidity Funds - ILF GBP Liquidity Class 3 | 59 | 0,01 |
| GBP | 4.559.000 | Thames Water Utilities 2.875% 03/05/2027 | 4.728 | 0,45 | Festverzinslich, insgesamt | | | 907.278 | 86,92 |
| GBP | 1.647.000 | Time Warner Cable 5.25% 15/07/2042 | 2.128 | 0,20 | ZINSVARIABLE ANLEIHEN 12,70 % (9,53 %) | | | | |
| GBP | 4.825.000 | Time Warner Cable 5.75% 02/06/2031 | 6.075 | 0,58 | AA+ 0,00 % (0,17 %) | | | | |
| | | Baa3 0,56 % (0,00 %) | | | | | | | |
| EUR | 6.680.000 | Sagax 1.125% 30/01/2027 | 5.878 | 0,56 | GBP | 1.800.000 | *Trafford Centre Finance FRN 28/07/2035 A3 | 1.506 | 0,14 |
| | | BB+ 4,08 % (1,99 %) | | | | | | | |
| EUR | 3.100.000 | ADLER Real Estate 3% 27/04/2026 | 2.791 | 0,27 | USD | 4.200.000 | *Bank of America Variable 19/06/2041 | 2.884 | 0,28 |
| EUR | 2.383.000 | Avantor Funding 2.625% 01/11/2025 (USA) | 2.107 | 0,20 | GBP | 10.300.000 | *ING Groep Variable 07/12/2028 | 10.039 | 0,96 |
| GBP | 3.044.000 | Ford Motor Credit 4.535% 06/03/2025 | 3.252 | 0,31 | USD | 6.428.000 | *JPMorgan Chase Variable 22/04/2041 | 4.722 | 0,45 |
| GBP | 2.955.000 | GKN Holdings 4.625% 15/05/2032 | 3.074 | 0,29 | BBB+ 3,09 % (2,33 %) | | | | |
| GBP | 8.301.000 | GKN Holdings 5.375% 19/09/2022 | 8.748 | 0,84 | GBP | 2.463.000 | *Aviva 4.375% 12/09/2049 | 2.760 | 0,26 |
| EUR | 2.437.000 | Ineos Finance 2.875% 01/05/2026 | 2.130 | 0,20 | GBP | 2.855.000 | *Aviva 5.125% 04/06/2050 | 3.376 | 0,32 |
| GBP | 1.745.000 | Marks & Spencer 6% 12/06/2025 | 1.958 | 0,19 | GBP | 3.370.000 | *Aviva 6.125% 29/09/2049 | 3.610 | 0,35 |
| EUR | 2.800.000 | Netflix 3.875% 15/11/2029 | 2.867 | 0,27 | GBP | 1.534.000 | *AXA FRN 16/01/2054 | 1.936 | 0,19 |
| GBP | 14.136.000 | The Kraft Heinz 4.125% 01/07/2027 | 15.750 | 1,51 | GBP | 5.971.000 | *Credit Suisse Group Variable 09/06/2028 | 6.189 | 0,59 |
| | | BB 0,94 % (0,50 %) | | | GBP | 1.059.000 | *Danske Bank Variable 14/01/2028 | 1.088 | 0,10 |
| EUR | 2.413.000 | International Game Technology 3.5% 15/06/2026 | 2.133 | 0,20 | GBP | 2.250.000 | *Legal & General Group 5.5% 27/06/2064 | 2.745 | 0,26 |
| EUR | 3.245.000 | IQVIA 1.75% 15/03/2026 | 2.821 | 0,27 | GBP | 5.508.000 | *Legal & General Group Variable 14/11/2048 | 6.356 | 0,61 |
| EUR | 5.470.000 | IQVIA 3.25% 15/03/2025 | 4.764 | 0,46 | GBP | 3.100.000 | *Legal & General Group Variable 26/11/2049 | 3.279 | 0,31 |
| GBP | 670.000 | Mitchells & Butlers Finance 6.013% 15/12/2023 | 121 | 0,01 | GBP | 950.000 | *Royal London Finance No 4 Variable 07/10/2049 | 1.035 | 0,10 |
| | | Ba2 0,20 % (0,00 %) | | | BBB 2,96 % (3,71 %) | | | | |
| EUR | 2.474.000 | Ardagh Metal Packaging 2% 01/09/2028 | 2.131 | 0,20 | EUR | 1.520.000 | *Ausnet Services Holdings Variable 11/03/2081 | 1.317 | 0,13 |
| | | BB- 0,06 % (0,27 %) | | | GBP | 2.081.000 | *Barclays Variable 03/11/2026 | 2.112 | 0,20 |
| GBP | 661.000 | Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025 | 669 | 0,06 | GBP | 5.984.000 | *BP Capital Markets Variable 22/06/2169 GBP | 6.327 | 0,61 |
| | | CCC+ 0,00 % (0,06 %) | | | GBP | 933.000 | *M&G Variable 20/10/2068 | 1.181 | 0,12 |
| | | Nicht bewertet 2,86 % (1,68 %) | | | GBP | 4.043.000 | *Prudential 6.34% 19/12/2063 | 5.087 | 0,49 |
| GBP | 907.000 | Blend Funding 2.922% 05/04/2056 | 1.011 | 0,10 | GBP | 2.600.000 | *Royal Bank of Scotland 2.875% 19/09/2026 | 2.766 | 0,26 |
| GBP | 3.660.000 | First Hydro Finance 9% 31/07/2021 | 3.773 | 0,36 | GBP | 6.499.000 | *Royal Bank of Scotland Group Variable 28/03/2027 | 7.003 | 0,67 |
| GBP | 1.985.000 | Hastings Group Finance 3% 24/05/2025 | 2.113 | 0,20 | GBP | 4.850.000 | *Telereal Securitisation 4.0902% 10/12/2033 | 4.971 | 0,48 |
| GBP | 100.000 | Lehman Brothers 7.875% 08/05/2018 GBP (Defaulted) | 2 | - | BBB- 1,50 % (0,00 %) | | | | |
| GBP | 5.000.000 | Newriver REIT 3.5% 07/03/2028 | 4.636 | 0,44 | GBP | 5.400.000 | *Deutsche Bank Variable 22/12/2028 | 5.328 | 0,51 |
| GBP | 3.526.000 | Pension Insurance 5.625% 20/09/2030 | 4.224 | 0,40 | GBP | 9.233.000 | *NGG Finance 5.625% 18/06/2073 | 10.326 | 0,99 |
| GBP | 2.000.000 | Phoenix Group Holdings 5.625% 28/04/2031 | 2.360 | 0,23 | Baa3 0,63 % (0,51 %) | | | | |
| | | | | | GBP | 4.714.000 | *TSB Banking Group 5.75% 06/05/2026 | 4.744 | 0,45 |
| | | | | | GBP | 1.734.000 | *Virgin Money UK Variable 11/12/2030 | 1.901 | 0,18 |

Threadneedle Sterling Corporate Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|-------------|--|---------------------------------------|---|--|------------------|---------------------------------------|
| ZINSVARIABLE ANLEIHEN 12,70 % (9,53 %) (Fortsetzung) | | | | | | | |
| BB+ 1,39 % (1,38 %) | | | | | | | |
| GBP | 1.629.000 | *Marstons Issuer 5.1576% 15/10/2027 | 1.379 | 0,13 | Kauf EUR 2.126.150 UBS | 10 | – |
| GBP | 2.158.000 | *Royal Bank of Scotland Group Variable 14/08/2030 | 2.311 | 0,22 | Verkauf EUR 3.245.000 | | |
| EUR | 3.417.000 | *TenneT Holding Perpetual Variable | 3.065 | 0,29 | Kauf GBP 2.800.276 Lloyds | (3) | – |
| EUR | 3.500.000 | *TenneT Holding Variable 2.995% 01/06/2167 | 3.181 | 0,31 | Verkauf USD 460.057 | | |
| USD | 5.591.000 | *UBS Group 7% 29/12/2049 | 4.633 | 0,44 | Kauf GBP 330.922 Bank of Scotland | (2) | – |
| BB 0,81 % (0,14 %) | | | | | | | |
| EUR | 3.043.000 | *AIB Group Variable 19/11/2029 | 2.663 | 0,26 | Verkauf USD 80.374.415 | | |
| EUR | 2.225.000 | *AIB Group Variable 30/05/2031 | 2.032 | 0,20 | Kauf GBP 57.958.418 Lloyds | (215) | (0,02) |
| EUR | 3.900.000 | *Telefonica Europe Variable 14/03/2168 | 3.638 | 0,35 | Verkauf EUR 76.639.620 | | |
| BB- 0,00 % (0,31 %) | | | | | | | |
| B+ 0,16 % (0,00 %) | | | | | | | |
| GBP | 1.543.000 | *Natwest Group 5.125% 12/11/2067 | 1.619 | 0,16 | Kauf GBP 66.733.566 UBS | 523 | 0,05 |
| Nicht bewertet 0,33 % (0,98 %) | | | | | | | |
| GBP | 1.540.000 | *Credit Agricole 7.5% 31/12/2049 | 1.814 | 0,17 | Verkauf GBP 7.605.483 | | |
| GBP | 1.630.000 | *Telereal Securitatisat Sink Variable 10/12/2033 | 1.631 | 0,16 | Kauf USD 10.595.620 HSBC | 63 | 0,01 |
| Zinsvariable Anleihen, insgesamt | | | | | | | |
| | | | 132.554 | 12,70 | Verkauf GBP 295.496 | | |
| | | | | | Kauf USD 418.092 Barclays | 7 | – |
| | | | | | Verkauf GBP 570.479 | | |
| | | | | | Kauf USD 800.000 HSBC | 9 | – |
| | | | | | Derivate, insgesamt | 703 | 0,05 |
| | | | | Wert der Anlagen, insgesamt³ | | | |
| | | | | 1.040.568 | | | |
| | | | | Sonstige Nettovermögenswerte (2,49 %) | | | |
| | | | | 3.410 | | | |
| | | | | Nettovermögen | | | |
| | | | | 1.043.978 | | | |
| | | | | 100,00 | | | |
| | | | | <i>Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.</i> | | | |
| | | | | <i>¹Zahlungsmitteläquivalente.</i> | | | |
| | | | | <i>²Weniger als 500 GBP, abgerundet auf null.</i> | | | |
| | | | | <i>³Enthält Zahlungsmitteläquivalente.</i> | | | |
| | | | | <i>*Variabel verzinsliche Anleihen.</i> | | | |
| ÖL & GAS 0,00 % (0,00 %) | | | | ANALYSE DER ANLAGEN NACH ANLAGENKLASSE | | | |
| Öl- und Gasförderer 0,00 % (0,00 %) | | | | | | | |
| | 1.831 | Noble Corp New Shares | 33 | – | | Wert | % der |
| | 7.444 | Noble Holding International-Wt1 Warrant (Tranche 1) | – | – | | £000 | Anlage |
| | 7.444 | Noble Holding International-Wt2 Warrant (Tranche 2) | – | – | Festverzinslich | 907.278 | 87,19 |
| Aktien, insgesamt | | | | 33 | | | |
| | | | | Zinsvariable Anleihen | | | |
| | | | | 132.554 | | | |
| | | | | 12,74 | | | |
| | | | | Derivate | | | |
| | | | | 703 | | | |
| | | | | 0,07 | | | |
| | | | | Aktien | | | |
| | | | | 33 | | | |
| | | | | – | | | |
| | | | | Wert der Anlagen, insgesamt³ | | | |
| | | | | 1.040.568 | | | |
| | | | | 100,00 | | | |
| DERIVATE 0,05 % (0,80 %) | | | | ANALYSE DES ZUGRUNDE LIEGENDEN ENGAGEMENTS IN FUTURES UND OPTIONEN | | | |
| Credit Default Swaps -0,09 % (-0,08 %) | | | | | | | |
| EUR | (9.866.600) | Morgan Stanley Itraxx Crossover Credit Default Swap Index Buy Protection 20/12/2025 Spread 500 | (942) | (0,09) | UBS EURO-Bobl Future Expiring June 2021 | (13.635) | |
| Futures und Optionen 0,10 % (-0,62 %) | | | | | | | |
| EUR | (117) | UBS EURO-Bobl Future Expiring June 2021 | 11 | – | UBS EURO Bond Future Expiring June 2021 | (24.252) | |
| EUR | (164) | UBS EURO Bond Future Expiring June 2021 | 51 | (0,01) | UBS EURO -Buxl 30 Year Bnd Future Expiring June 2021 | (1.791) | |
| EUR | (10) | UBS EURO -Buxl 30 Year Bnd Future Expiring June 2021 | 13 | – | UBS US 10 Year Note Future Expiring June 2021 | (16.567) | |
| USD | (173) | UBS US 10 Year Note Future Expiring June 2021 | 250 | 0,02 | UBS US 10 Year Ultra Fut Future Expiring June 2021 | (16.487) | |
| USD | (156) | UBS US 10 Year Ultra Fut Future Expiring June 2021 | 327 | 0,03 | UBS US Long Bond Future Expiring June 2021 | (3.294) | |
| USD | (29) | UBS US Long Bond Future Expiring June 2021 | 84 | 0,01 | UBS Long Gilt Future Expiring June 2021 | (99.021) | |
| GBP | (772) | UBS Long Gilt Future Expiring June 2021 | 429 | 0,04 | UBS US 5 Year Note Future Expiring June 2021 | (11.306) | |
| USD | (126) | UBS US 5 Year Note Future Expiring June 2021 | 88 | 0,01 | Nettoengagement, insgesamt | (186.353) | |
| Devisenterminkontrakte 0,04 % (-0,10 %) | | | | | | | |
| Verkauf GBP 125.366 | | | | | | | |
| Kauf EUR 145.000 HSBC ² | | | | | | | |
| Verkauf GBP 1.826.996 | | | | | | | |

Threadneedle Sterling Bond Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | | |
|---|------------|---|---------------------------------------|---|---|--------------|---|-------|------|
| FESTVERZINSLICH 97,19 % (98,04 %) | | | | ZINSVARIABLE ANLEIHEN 1,95 % (0,61 %) | | | | | |
| AAA 2,49 % (3,01 %) | | | | AAA 0,58 % (0,61 %) | | | | | |
| GBP | 2.500.000 | CPPIB Capital 1.125% 14/12/2029 | 2.499 | 0,44 | GBP | 3.255.000 | *Export Development Canada FRN 29/05/2024 | 3.265 | 0,58 |
| GBP | 3.265.000 | European Investment Bank 1% 21/09/2026 | 3.335 | 0,59 | Aaa 1,37 % (0,00 %) | | | | |
| GBP | 2.550.000 | Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung 0.25% 23/09/2027 | 2.471 | 0,44 | GBP | 7.450.000 | *European Investment Bank 08/09/2025 | 7.735 | 1,37 |
| GBP | 5.675.000 | KFW 1% 15/12/2022 | 5.762 | 1,02 | Zinsvariable Anleihen, insgesamt | | | | |
| Aaa 0,47 % (0,88 %) | | | | Wert der Anlagen, insgesamt² | | | | | |
| GBP | 2.650.000 | Royal Bank of Canada 1.125% 22/12/2021 | 2.670 | 0,47 | Sonstige Nettovermögenswerte (1,35 %) | | | | |
| AA+ 1,22 % (1,27 %) | | | | Nettovermögen | | | | | |
| GBP | 2.190.000 | Municipality Finance 1.25% 07/12/2022 | 2.231 | 0,40 | 560.091 99,14 | | | | |
| GBP | 1.235.000 | Oesterreichische Kontrollbank 1.125% 15/12/2022 | 1.255 | 0,22 | 4.853 0,86 | | | | |
| GBP | 3.300.000 | Oesterreichische Kontrollbank 1.25% 15/12/2023 | 3.374 | 0,60 | 564.944 100,00 | | | | |
| AA 0,57 % (0,31 %) | | | | <i>Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.</i> | | | | | |
| GBP | 2.540.000 | LCR Finance 4.5% 07/12/2028 | 3.215 | 0,57 | <i>*Variabel verzinsliche Anleihen.</i> | | | | |
| Aa2u 0,00 % (72,90 %) | | | | <i>¹Zahlungsmitteläquivalente.</i> | | | | | |
| Aa3u 31,64 % (0,00 %) | | | | <i>²Enthält Zahlungsmitteläquivalente.</i> | | | | | |
| GBP | 24.513.000 | United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2027 | 25.667 | 4,54 | ANALYSE DER ANLAGEN NACH ANLAGENKLASSE | | | | |
| GBP | 8.805.000 | United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2047 | 9.218 | 1,63 | Wert | | | | |
| GBP | 7.019.400 | United Kingdom Gilt 1.625% 22/10/2071 | 8.388 | 1,48 | £000 | | | | |
| GBP | 4.838.000 | United Kingdom Gilt 1.75% 22/07/2057 | 5.552 | 0,98 | % der | | | | |
| GBP | 4.233.000 | United Kingdom Gilt 2.5% 22/07/2065 | 6.130 | 1,09 | Anlage | | | | |
| GBP | 1.047.000 | United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044 | 1.458 | 0,26 | Festverzinslich | | | | |
| GBP | 90.624.000 | United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021 | 92.328 | 16,34 | 549.091 98,04 | | | | |
| GBP | 4.471.000 | United Kingdom Gilt 4% 07/03/2022 | 4.650 | 0,82 | Zinsvariable Anleihen | | | | |
| GBP | 24.901.000 | United Kingdom Gilt 8% 07/06/2021 (Börse Frankfurt) | 25.400 | 4,50 | 11.000 1,96 | | | | |
| AA- 0,00 % (0,45 %) | | | | Wert der Anlagen, insgesamt² | | | | | |
| A+ 0,85 % (0,00 %) | | | | 560.091 100,00 | | | | | |
| GBP | 2.280.000 | Transport for London 2.125% 24/04/2025 | 2.408 | 0,43 | | | | | |
| GBP | 2.300.000 | Transport for London 2.25% 09/08/2022 | 2.358 | 0,42 | | | | | |
| Nicht bewertet 59,52 % (18,86 %) | | | | | | | | | |
| GBP | 10.297.000 | United Kingdom Gilt 0.125% 31/01/2023 | 10.302 | 1,82 | | | | | |
| GBP | 18.013.000 | United Kingdom Gilt 0.125% 30/01/2026 | 17.800 | 3,15 | | | | | |
| GBP | 24.798.000 | United Kingdom Gilt 0.125% 31/01/2028 | 24.053 | 4,26 | | | | | |
| GBP | 16.688.000 | United Kingdom Gilt 0.25% 31/07/2031 | 15.658 | 2,77 | | | | | |
| GBP | 15.160.000 | United Kingdom Gilt 0.375% 22/10/2026 | 15.083 | 2,67 | | | | | |
| GBP | 36.453.000 | United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061 | 28.267 | 5,00 | | | | | |
| GBP | 66.239.000 | United Kingdom Gilt 0.625% 31/07/2035 | 61.865 | 10,95 | | | | | |
| GBP | 59.809.000 | United Kingdom Gilt 0.625% 22/10/2050 | 50.011 | 8,85 | | | | | |
| GBP | 23.151.000 | United Kingdom Gilt 0.875% 31/01/2046 | 21.072 | 3,73 | | | | | |
| GBP | 74.183.000 | United Kingdom Gilt 1.25% 22/10/2041 | 73.958 | 13,09 | | | | | |
| GBP | 16.647.000 | United Kingdom Gilt 1.625% 22/10/2054 | 18.230 | 3,23 | | | | | |
| Liquiditätsfonds 0,43 % (0,36 %)¹ | | | | | | | | | |
| GBP | 2.422.564 | BlackRock Institutional Cash Series Sterling Liquidity Platinum | 2.423 | 0,43 | | | | | |
| Festverzinslich, insgesamt | | | | 549.091 97,19 | | | | | |

Threadneedle Sterling Short-Term Money Market Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|--|----------------|---------------------------------------|
| FESTVERZINSLICH 80,39 % (86,41 %) | | | |
| Staatsanleihen 4,18 % (17,75 %) | | | |
| GBP | 15.000.000 United Kingdom Gilt 0% 29/03/2021 | 14.999 | 4,18 |
| Einlagenzertifikat 54,04 % (54,40 %) | | | |
| GBP | 15.000.000 Bank of America 0.03% 19/07/2021 | 15.000 | 4,19 |
| GBP | 15.000.000 Bank of Montreal 0.00% 07/04/2021 | 15.000 | 4,19 |
| GBP | 13.000.000 BNP Paribas 0.05% 18/05/2021 | 13.000 | 3,63 |
| GBP | 13.000.000 Citibank 0.07% 11/03/2021 | 13.000 | 3,63 |
| GBP | 15.000.000 Credit Agricole 0.01% 22/03/2021 | 15.000 | 4,19 |
| GBP | 10.000.000 First Abu Dhabi Bank 0.06% 24/05/2021 | 10.000 | 2,79 |
| GBP | 15.000.000 ING Bank 0.05% 10/08/2021 | 15.000 | 4,19 |
| GBP | 10.000.000 Landesbank Baden-Württemberg 0.05% 17/05/2021 | 10.000 | 2,79 |
| GBP | 14.500.000 Nordea Bank 0.01% 06/05/2021 | 14.500 | 4,05 |
| GBP | 15.000.000 Qatar National Bank 0.12% 09/08/2021 | 15.000 | 4,19 |
| GBP | 15.000.000 Royal Bank of Canada 0.03% 21/05/2021 | 15.000 | 4,19 |
| GBP | 13.000.000 Santander UK 0.05% 09/03/2021 | 13.000 | 3,63 |
| GBP | 15.000.000 Svenska Handelsbanken 0.055% 26/05/2021 | 15.000 | 4,19 |
| GBP | 15.000.000 Toronto-Dominion Bank 0.06% 20/08/2021 | 15.000 | 4,19 |
| Euro Commercial Paper 18,95 % (6,27 %) | | | |
| GBP | 8.000.000 Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 17/05/2021 | 7.999 | 2,23 |
| GBP | 15.000.000 Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 19/05/2021 | 14.998 | 4,18 |
| GBP | 6.000.000 Banque Federative du Credit Mutuel 0% 06/05/2021 | 5.999 | 1,67 |
| GBP | 7.000.000 Banque Federative du Credit Mutuel 0% 07/05/2021 | 6.999 | 1,95 |
| GBP | 4.000.000 Banque Federative du Credit Mutuel 0% 11/06/2021 | 3.999 | 1,11 |
| GBP | 15.000.000 DBS Bank 0% 20/04/2021 | 14.999 | 4,18 |
| GBP | 13.000.000 Skandinaviska Enskilda 0% 11/03/2021 | 13.000 | 3,63 |
| Liquiditätsfonds 3,22 % (7,99 %)¹ | | | |
| GBP | 4.760.766 BlackRock Institutional Cash Series Sterling Liquidity Platinum | 4.761 | 1,33 |
| GBP | 6.766.628 Insight Liquidity Funds - ILF GBP Liquidity Class 3 | 6.767 | 1,89 |
| Festverzinslich, insgesamt | | 288.020 | 80,39 |
| Wert der Anlagen, insgesamt² | | 288.020 | 80,39 |
| Sonstige Nettovermögenswerte (13,59 %) | | 70.250 | 19,61 |
| Nettovermögen | | 358.270 | 100,00 |

Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.

¹Zahlungsmitteläquivalente.²Enthält Zahlungsmitteläquivalente.

Threadneedle European Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|-------------------------------------|---|---------------|---------------------------------------|---|---|----------------|---------------------------------------|
| BELGIEN 2,12 % (2,51 %) | | | | Finanzdienstleistungen 1,79 % (2,10 %) | | | |
| | Banken 2,12 % (2,51 %) | | | 284.068 | Amundi | 15.789 | 1,79 |
| 374.435 | KBC Group | 18.701 | 2,12 | | Software und Computerdienstleistungen 0,50 % (0,54 %) | | |
| | Belgien, insgesamt | 18.701 | 2,12 | 30.340 | Dassault Systems | 4.408 | 0,50 |
| DÄNEMARK 5,89 % (4,86 %) | | | | | Frankreich, insgesamt | 197.230 | 22,40 |
| | Industrietransporte 2,20 % (1,50 %) | | | DEUTSCHLAND 20,79 % (11,38 %) | | | |
| 151.325 | DSV Panalpina | 19.377 | 2,20 | | Chemie 2,12 % (0,97 %) | | |
| | Arzneimittel und Biotechnologie 1,93 % (3,36 %) | | | 337.567 | Brenntag | 18.658 | 2,12 |
| 341.729 | Novo Nordisk | 16.982 | 1,93 | | Industrieanlagenbau 1,34 % (1,08 %) | | |
| | Sachversicherungen 1,76 % (0,00 %) | | | 133.628 | Knorr-Bremse | 11.826 | 1,34 |
| 988.495 | Tryg Rights Issue | 15.475 | 1,76 | | Automobile und Ersatzteile 2,85 % (0,00 %) | | |
| | Dänemark, insgesamt | 51.834 | 5,89 | 156.806 | Daimler | 9.478 | 1,08 |
| | | | | 93.894 | Volkswagen | 15.614 | 1,77 |
| FINNLAND 2,36 % (4,65 %) | | | | | Konsumgüter 3,81 % (1,29 %) | | |
| | Öl- und Gasförderer 0,00 % (0,59 %) | | | 69.004 | Adidas | 16.180 | 1,84 |
| | Forstwirtschaft & Papier 2,36 % (1,27 %) | | | 239.085 | Puma | 17.298 | 1,97 |
| 748.464 | UPM | 20.768 | 2,36 | | Allgemeiner Einzelhandel 0,90 % (0,00 %) | | |
| | Industrieanlagenbau 0,00 % (0,49 %) | | | 117.065 | Auto1 Group | 4.440 | 0,50 |
| | Sachversicherungen 0,00 % (2,30 %) | | | 50.245 | Zalando | 3.489 | 0,40 |
| | Finnland, insgesamt | 20.768 | 2,36 | | Mobilfunk 1,14 % (0,00 %) | | |
| | | | | 777.073 | Deutsche Telekom | 10.044 | 1,14 |
| FRANKREICH 22,40 % (27,02 %) | | | | | Sachversicherungen 2,49 % (3,17 %) | | |
| | Öl- und Gasförderer 0,00 % (2,54 %) | | | 122.678 | Allianz | 21.946 | 2,49 |
| | Chemie 2,26 % (2,77 %) | | | | Finanzdienstleistungen 2,95 % (2,19 %) | | |
| 181.605 | Air Liquide | 19.945 | 2,26 | 153.506 | Deutsche Börse | 17.395 | 1,98 |
| | Baugewerbe und Grundstoffe 0,62 % (1,25 %) | | | 280.340 | DWS Group | 8.554 | 0,97 |
| 73.450 | Vinci | 5.476 | 0,62 | | Software und Computerdienstleistungen 0,00 % (1,79 %) | | |
| | Elektronik und elektrische Geräte 2,71 % (3,57 %) | | | | Technologie-Hardware und Ausrüstung 3,19 % (0,89 %) | | |
| 225.827 | Schneider Electric | 23.839 | 2,71 | 1.027.019 | Infineon Technologies | 28.112 | 3,19 |
| | Supportdienste 4,52 % (3,98 %) | | | | Deutschland, insgesamt | 183.034 | 20,79 |
| 91.120 | Teleperformance | 23.415 | 2,66 | | | | |
| 268.214 | Worldline | 16.355 | 1,86 | ITALIEN 5,39 % (4,25 %) | | | |
| | Getränke 0,00 % (1,01 %) | | | | Supportdienste 1,51 % (0,36 %) | | |
| | Freizeiterzeugnisse 0,67 % (1,80 %) | | | 1.075.777 | Nexi | 13.252 | 1,51 |
| 104.206 | Ubisoft Entertainment | 5.891 | 0,67 | | Automobile und Ersatzteile 0,00 % (1,37 %) | | |
| | Konsumgüter 3,63 % (2,84 %) | | | | Konsumgüter 1,19 % (0,48 %) | | |
| 46.855 | L'Oréal | 12.468 | 1,42 | 245.975 | Moncler | 10.494 | 1,19 |
| 43.126 | LVMH Moet Hennessy Vuitton | 19.440 | 2,21 | | Elektrizität 1,26 % (0,00 %) | | |
| | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen 0,51 % (1,35 %) | | | 1.638.149 | Enel | 11.112 | 1,26 |
| 52.219 | Orpea | 4.482 | 0,51 | | Banken 1,43 % (2,04 %) | | |
| | Arzneimittel und Biotechnologie 0,00 % (0,81 %) | | | 1.638.582 | Unicredit | 12.602 | 1,43 |
| | Banken 2,44 % (1,54 %) | | | | Italien, insgesamt | 47.460 | 5,39 |
| 483.890 | BNP Paribas | 21.508 | 2,44 | LUXEMBURG 1,00 % (0,00 %) | | | |
| | Sachversicherungen 2,75 % (0,92 %) | | | | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen 1,00 % (0,00 %) | | |
| 1.277.269 | AXA | 24.214 | 2,75 | 138.100 | Eurofins Scientific | 8.806 | 1,00 |
| | | | | | Luxemburg, insgesamt | 8.806 | 1,00 |

Threadneedle European Select Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|--------------------------------------|---|----------------|---------------------------------------|---|---|----------------|---------------------------------------|
| DÄNEMARK 7,34 % (6,74 %) | | | | Allgemeiner Einzelhandel 1,53 % (0,00 %) | | | |
| | Industrietransporte 2,07 % (2,02 %) | | | 366.887 | Zalando | 25.476 | 1,53 |
| 269.742 | DSV Panalpina | 34.540 | 2,07 | | Software und Computerdienstleistungen 3,62 % (2,91 %) | | |
| | Arzneimittel und Biotechnologie 3,01 % (4,72 %) | | | 690.066 | SAP | 60.428 | 3,62 |
| 1.011.334 | Novo Nordisk | 50.258 | 3,01 | | Deutschland, insgesamt | 291.341 | 17,45 |
| | Sachversicherungen 2,26 % (0,00 %) | | | ITALIEN 3,59 % (4,25 %) | | | |
| 1.340.113 | Tryg | 21.026 | 1,26 | | Supportdienste 1,13 % (1,14 %) | | |
| 9.380.791 | Tryg Rights | 5.490 | 0,33 | 1.528.805 | Nexi | 18.832 | 1,13 |
| 712.776 | Tryg Rights Issue | 11.159 | 0,67 | | Getränke 2,46 % (1,98 %) | | |
| | Dänemark, insgesamt | 122.473 | 7,34 | 5.030.255 | Davide Campari-Milano | 41.153 | 2,46 |
| FINNLAND 0,76 % (4,75 %) | | | | | Mobilfunk 0,00 % (1,13 %) | | |
| | Industrieanlagenbau 0,76 % (1,77 %) | | | | Italien, insgesamt | 59.985 | 3,59 |
| 227.895 | Kone | 12.647 | 0,76 | NIEDERLANDE 17,50 % (12,73 %) | | | |
| | Sachversicherungen 0,00 % (2,98 %) | | | | Chemie 5,60 % (4,16 %) | | |
| | Finnland, insgesamt | 12.647 | 0,76 | 223.268 | Akzo Nobel | 16.642 | 1,00 |
| FRANKREICH 25,21 % (27,19 %) | | | | 473.219 | IMCD Group | 42.919 | 2,57 |
| | Chemie 1,33 % (2,30 %) | | | 282.424 | Koninklijke DSM | 33.804 | 2,03 |
| 202.172 | Air Liquide | 22.204 | 1,33 | | Konsumgüter 0,00 % (2,10 %) | | |
| | Elektronik und elektrische Geräte 3,42 % (0,95 %) | | | | Allgemeiner Einzelhandel 1,07 % (0,00 %) | | |
| 261.677 | Legrand | 16.366 | 0,98 | 279.805 | Takeaway.com | 17.871 | 1,07 |
| 385.694 | Schneider Electric | 40.714 | 2,44 | | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen 3,83 % (2,44 %) | | |
| | Supportdienste 6,85 % (6,41 %) | | | 1.645.180 | Koninklijke Philips | 63.895 | 3,83 |
| 821.997 | Bureau Veritas | 16.327 | 0,98 | | Technologie-Hardware und Ausrüstung 6,27 % (4,03 %) | | |
| 1.556.904 | Elis | 19.655 | 1,18 | 200.440 | ASML | 73.995 | 4,43 |
| 1.285.479 | Worldline | 78.383 | 4,69 | 1.253.193 | STMicroelectronics | 30.745 | 1,84 |
| | Getränke 3,59 % (4,06 %) | | | | Supportdienste 0,73 % (0,00 %) | | |
| 439.337 | Pernod Ricard | 59.949 | 3,59 | 7.809 | Adyen | 12.207 | 0,73 |
| | Freizeiterzeugnisse 0,83 % (1,09 %) | | | | Niederlande, insgesamt | 292.078 | 17,50 |
| 245.982 | Ubisoft Entertainment | 13.905 | 0,83 | REPUBLIK IRLAND 0,73 % (3,74 %) | | | |
| | Konsumgüter 7,29 % (7,20 %) | | | | Nahrungsmittelhersteller 0,00 % (1,58 %) | | |
| 204.875 | L'Oreal | 54.517 | 3,26 | | Liquiditätsfonds 0,73 % (2,16 %)¹ | | |
| 149.205 | LVMH Moet Hennessy Vuitton | 67.257 | 4,03 | 143.330 | BlackRock Institutional Cash Series Euro Liquidity Platinum | 12.218 | 0,73 |
| | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen 0,00 % (1,78 %) | | | | Republik Irland, insgesamt | 12.218 | 0,73 |
| | Software und Computerdienstleistungen 1,90 % (3,40 %) | | | SPANIEN 5,60 % (7,14 %) | | | |
| 217.946 | Dassault Systems | 31.665 | 1,90 | | Arzneimittel und Biotechnologie 0,00 % (1,69 %) | | |
| | Frankreich, insgesamt | 420.942 | 25,21 | | Allgemeiner Einzelhandel 4,23 % (2,19 %) | | |
| DEUTSCHLAND 17,45 % (11,03 %) | | | | 2.959.133 | Inditex | 70.634 | 4,23 |
| | Chemie 5,06 % (3,44 %) | | | | Software und Computerdienstleistungen 1,37 % (3,26 %) | | |
| 1.529.195 | Brenntag | 84.520 | 5,06 | 445.588 | Amadeus IT Group | 22.808 | 1,37 |
| | Industrieanlagenbau 2,50 % (1,75 %) | | | | Spanien, insgesamt | 93.442 | 5,60 |
| 471.378 | Knorr-Bremse | 41.716 | 2,50 | SCHWEDEN 5,98 % (5,27 %) | | | |
| | Konsumgüter 2,38 % (2,93 %) | | | | Industrieanlagenbau 5,98 % (5,27 %) | | |
| 169.797 | Adidas | 39.813 | 2,38 | 1.220.648 | Atlas Copco 'A' Shares | 49.085 | 2,94 |
| | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen 2,36 % (0,00 %) | | | 1.217.224 | Epiroc A | 17.812 | 1,07 |
| 1.006.232 | Siemens Healthineers | 39.388 | 2,36 | 1.690.631 | Sandvik | 32.947 | 1,97 |
| | | | | | Schweden, insgesamt | 99.844 | 5,98 |

Threadneedle European Select Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|--|---|------------------|---------------------------------------|
| SCHWEIZ 15,76 % (13,38 %) | | | |
| Baugewerbe und Grundstoffe 2,46 % (2,28 %) | | | |
| 212.592 | Sika | 41.094 | 2,46 |
| Industrieanlagenbau 3,14 % (2,01 %) | | | |
| 160.111 | Schindler Holding | 31.559 | 1,89 |
| 114.464 | VAT Group | 20.827 | 1,25 |
| Nahrungsmittelhersteller 4,37 % (4,41 %) | | | |
| 952.686 | Nestle | 72.958 | 4,37 |
| Arzneimittel und Biotechnologie 5,79 % (4,68 %) | | | |
| 111.610 | Lonza | 46.235 | 2,77 |
| 217.877 | Roche | 50.444 | 3,02 |
| Schweiz, insgesamt | | 263.117 | 15,76 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH 0,00 % (3,74 %) | | | |
| Medien 0,00 % (3,74 %) | | | |
| Vereinigtes Königreich, insgesamt | | – | – |
| DERIVATE 0,00 % (-0,02 %) | | | |
| Devisenterminkontrakte 0,00 % (-0,02 %) | | | |
| | Verkauf USD 155.312 | | |
| | Kauf EUR 128.947 J.P. Morgan | (1) | – |
| | Verkauf USD 104.616 | | |
| | Kauf EUR 86.121 J.P. Morgan | (1) | – |
| | Verkauf EUR 35.000 | | |
| | Kauf GBP 30.000 Bank of Scotland ² | – | – |
| | Verkauf EUR 4.311.156 | | |
| | Kauf USD 5.235.679 J.P. Morgan | 64 | – |
| Derivate, insgesamt | | 62 | – |
| Wert der Anlagen, insgesamt³ | | 1.668.149 | 99,92 |
| Sonstige Nettovermögenswerte (0,06 %) | | 1.406 | 0,08 |
| Nettovermögen | | 1.669.555 | 100,00 |

Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.

¹Zahlungsmitteläquivalente.

²Weniger als £500, gerundet auf Null.

³Enthält Zahlungsmitteläquivalente.

Threadneedle European Smaller Companies Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|-------------------------------------|--|---------------|---------------------------------------|--------------------------------------|--|----------------|---------------------------------------|
| ÖSTERREICH 0,39 % (0,81 %) | | | | | | | |
| | Öl-ausrüstung, -dienstleistungen und -vertrieb | 0,00 | (0,33 %) | 96.388 | Edenred | 3.742 | 0,81 |
| | Reise und Freizeit | 0,39 | (0,48 %) | 508.832 | Elis | 6.424 | 1,39 |
| 30.579 | Do & Co | 1.781 | 0,39 | 15.720 | Teleperformance | 4.040 | 0,87 |
| | Österreich, insgesamt | 1.781 | 0,39 | 31.184 | Worldline | 1.901 | 0,41 |
| BELGIEN 4,08 % (5,15 %) | | | | | | | |
| | Chemie | 0,00 | (1,73 %) | 42.394 | Remy Cointreau | 5.739 | 1,24 |
| | Elektronik und elektrische Geräte | 0,49 | (0,47 %) | 32.645 | SEB Group | 3.882 | 0,84 |
| 124.511 | Barco | 2.248 | 0,49 | 54.818 | Ubisoft Entertainment | 3.099 | 0,67 |
| | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 0,00 | (0,11 %) | 150.083 | Korian | 3.815 | 0,82 |
| | Industrieanlagenbau | 1,38 | (0,00 %) | 93.373 | Orpea | 8.014 | 1,73 |
| 158.097 | Umicore | 6.410 | 1,38 | 96.929 | Nexity | 3.383 | 0,73 |
| | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 2,21 | (2,84 %) | | Frankreich, insgesamt | 59.635 | 12,88 |
| 148.759 | Melexis | 10.255 | 2,21 | | | | |
| | Belgien, insgesamt | 18.913 | 4,08 | | | | |
| DÄNEMARK 3,26 % (3,77 %) | | | | DEUTSCHLAND 22,30 % (20,54 %) | | | |
| | Industrietransporte | 0,00 | (0,00 %) | 187.252 | Brenntag | 10.350 | 2,23 |
| 88.321 | OW Bunker (Delisted) | - | - | | Elektronik und elektrische Geräte | 0,52 | (0,42 %) |
| | Sachversicherungen | 1,15 | (1,34 %) | 26.241 | Varta | 2.395 | 0,52 |
| 269.491 | Tryg | 4.228 | 0,91 | | Industrieanlagenbau | 4,70 | (6,00 %) |
| 1.886.437 | Tryg Rights | 1.104 | 0,24 | 88.041 | Knorr-Bremse | 7.792 | 1,68 |
| | Software und Computerdienstleistungen | 2,11 | (2,43 %) | 132.622 | Norma Group | 4.734 | 1,02 |
| 117.770 | SimCorp | 9.765 | 2,11 | 27.226 | Sartorius | 9.248 | 2,00 |
| | Dänemark, insgesamt | 15.097 | 3,26 | | Konsumgüter | 1,17 | (0,20 %) |
| | | | | 74.871 | Puma | 5.417 | 1,17 |
| FINNLAND 6,08 % (6,07 %) | | | | | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 3,67 | (3,28 %) |
| | Baugewerbe und Grundstoffe | 1,67 | (0,88 %) | 34.116 | Carl Zeiss Meditec | 3.548 | 0,77 |
| 265.832 | Tikkurila | 7.743 | 1,67 | 87.006 | Gerresheimer | 6.215 | 1,34 |
| | Allgemeine Industrietitel | 1,68 | (1,92 %) | 78.907 | Stratec | 7.221 | 1,56 |
| 233.304 | Huhtamaki | 7.760 | 1,68 | | Arzneimittel und Biotechnologie | 0,55 | (0,00 %) |
| | Elektronik und elektrische Geräte | 0,82 | (0,90 %) | 52.742 | Dermapharm Holding | 2.534 | 0,55 |
| 134.908 | Vaisala | 3.807 | 0,82 | | Allgemeiner Einzelhandel | 0,08 | (0,00 %) |
| | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 0,59 | (0,00 %) | 10.191 | Auto1 Group | 387 | 0,08 |
| 62.552 | Revenio Group | 2.722 | 0,59 | | Medien | 2,51 | (2,15 %) |
| | Industrieanlagenbau | 1,32 | (2,37 %) | 237.326 | CTS Eventim | 11.606 | 2,51 |
| 73.012 | Cargotec | 2.681 | 0,58 | | Finanzdienstleistungen | 1,40 | (2,51 %) |
| 110.997 | Konecranes | 3.432 | 0,74 | 57.130 | Grenkeleasing | 1.571 | 0,34 |
| | Finland, insgesamt | 28.145 | 6,08 | 12.657 | Hypoport | 4.908 | 1,06 |
| FRANKREICH 12,88 % (15,00 %) | | | | | Software und Computerdienstleistungen | 5,47 | (4,17 %) |
| | Allgemeine Industrietitel | 1,22 | (0,58 %) | 127.404 | CANCOM | 5.791 | 1,25 |
| 220.654 | Verallia | 5.628 | 1,22 | 154.625 | CompuGroup Medical | 8.741 | 1,89 |
| | Elektronik und elektrische Geräte | 0,21 | (0,00 %) | 116.436 | Nemetschek | 5.147 | 1,11 |
| 8.230 | Somfy | 979 | 0,21 | 156.026 | TeamViewer | 5.648 | 1,22 |
| | Supportdienste | 5,42 | (6,24 %) | | Deutschland, insgesamt | 103.253 | 22,30 |
| 452.546 | Bureau Veritas | 8.989 | 1,94 | | | | |

Threadneedle European Smaller Companies Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | |
|------------------------------------|---|---------------|---------------------------------------|--|---|--------------------|---------------------------------------|------|
| ISLAND 1,28 % (0,80 %) | | | | REPUBLIK IRLAND 4,46 % (6,22 %) | | | | |
| | Industrieanlagenbau 1,28 % (0,80 %) | | | | Baugewerbe und Grundstoffe 1,79 % (2,80 %) | | | |
| 1.215.884 | Marel | 5.909 | 1,28 | 148.270 | Kingspan Group (EUR) | 8.273 | 1,79 | |
| | Island, insgesamt | 5.909 | 1,28 | | Reise und Freizeit 2,08 % (2,73 %) | | | |
| ITALIEN 10,91 % (11,33 %) | | | | | 889.274 | Dalata Hotel Group | 3.234 | 0,70 |
| | Chemie 1,05 % (0,00 %) | | | 1.728.803 | Irish Continental Group | 6.391 | 1,38 | |
| 387.196 | GVS | 4.855 | 1,05 | | Liquiditätsfonds 0,59 % (0,69 %)¹ | | | |
| | Industrieanlagenbau 0,00 % (0,45 %) | | | 32.127 | BlackRock Institutional Cash Series Euro Liquidity Platinum | 2.739 | 0,59 | |
| | Supportdienste 1,34 % (1,17 %) | | | | Republik Irland, insgesamt | 20.637 | 4,46 | |
| 502.292 | Nexi | 6.187 | 1,34 | SPANIEN 2,84 % (2,37 %) | | | | |
| | Automobile und Ersatzteile 0,00 % (0,48 %) | | | | Baugewerbe und Grundstoffe 2,10 % (1,18 %) | | | |
| | Getränke 1,39 % (0,90 %) | | | 489.017 | Fluidra | 9.713 | 2,10 | |
| 789.710 | Davide Campari-Milano | 6.461 | 1,39 | | Supportdienste 0,74 % (1,19 %) | | | |
| | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen 1,70 % (2,49 %) | | | 444.539 | Applus Services | 3.448 | 0,74 | |
| 56.446 | DiaSorin | 7.860 | 1,70 | | Spanien, insgesamt | 13.161 | 2,84 | |
| | Lebensmitteleinzelhandel und Drogerien 1,21 % (1,27 %) | | | SCHWEDEN 6,61 % (5,61 %) | | | | |
| 345.152 | MARR | 5.621 | 1,21 | | Chemie 0,00 % (0,94 %) | | | |
| | Mobilfunk 1,68 % (2,52 %) | | | | Freizeiterzeugnisse 1,62 % (2,17 %) | | | |
| 1.100.629 | Infrastrutture Wireless Italiane | 7.777 | 1,68 | 328.420 | Stillfront Group | 2.361 | 0,51 | |
| | Banken 2,54 % (2,05 %) | | | 174.703 | Thule Group | 5.141 | 1,11 | |
| 946.500 | FinecoBank | 11.778 | 2,54 | | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen 1,39 % (1,23 %) | | | |
| | Italien, insgesamt | 50.539 | 10,91 | 692.865 | Elekta 'B' Shares | 6.417 | 1,39 | |
| LUXEMBURG 3,94 % (4,06 %) | | | | | Finanzdienstleistungen 3,34 % (1,27 %) | | | |
| | Industrieanlagenbau 0,87 % (1,52 %) | | | 531.400 | Avanza Bank Holding | 12.335 | 2,66 | |
| 76.337 | Stabilus | 4.055 | 0,87 | 243.552 | Nordnet | 3.156 | 0,68 | |
| | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen 2,29 % (2,54 %) | | | | Software und Computerdienstleistungen 0,26 % (0,00 %) | | | |
| 166.370 | Eurofins Scientific | 10.609 | 2,29 | 179.206 | Cint Group | 1.186 | 0,26 | |
| | Allgemeiner Einzelhandel 0,49 % (0,00 %) | | | | Schweden, insgesamt | 30.596 | 6,61 | |
| 243.488 | Global Fashion Group | 2.266 | 0,49 | SCHWEIZ 13,60 % (12,75 %) | | | | |
| | Software und Computerdienstleistungen 0,29 % (0,00 %) | | | | Baugewerbe und Grundstoffe 3,99 % (5,20 %) | | | |
| 161.394 | Solutions 30 | 1.334 | 0,29 | 1.763 | Belimo | 9.246 | 2,00 | |
| | Luxemburg, insgesamt | 18.264 | 3,94 | 47.650 | Sika | 9.211 | 1,99 | |
| NIEDERLANDE 7,04 % (4,86 %) | | | | | Allgemeine Industrietitel 2,44 % (2,47 %) | | | |
| | Chemie 2,53 % (2,43 %) | | | 740.554 | SIG Combibloc Group | 11.306 | 2,44 | |
| 129.272 | IMCD Group | 11.724 | 2,53 | | Elektronik und elektrische Geräte 1,35 % (1,25 %) | | | |
| | Lebensmitteleinzelhandel und Drogerien 0,76 % (0,00 %) | | | 4.336 | LEM Holding | 6.239 | 1,35 | |
| 22.766 | Shop Apotheke Europe | 3.519 | 0,76 | | Industrieanlagenbau 4,20 % (3,83 %) | | | |
| | Allgemeiner Einzelhandel 1,43 % (2,43 %) | | | 17.887 | Burckhardt Compression | 4.704 | 1,01 | |
| 103.281 | Takeaway.com | 6.597 | 1,43 | 5.068 | INFICON Holding | 3.902 | 0,84 | |
| | Technologie-Hardware und Ausrüstung 2,32 % (0,00 %) | | | 59.944 | VAT Group | 10.907 | 2,35 | |
| 61.675 | ASM International | 10.741 | 2,32 | | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen 0,80 % (0,00 %) | | | |
| | Niederlande, insgesamt | 32.581 | 7,04 | 13.143 | Tecan Group | 3.696 | 0,80 | |
| | | | | | Lebensmitteleinzelhandel und Drogerien 0,82 % (0,00 %) | | | |
| | | | | 12.732 | Zur Rose Group | 3.784 | 0,82 | |
| | | | | | Schweiz, insgesamt | 62.995 | 13,60 | |

Threadneedle European Smaller Companies Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|--|----------------|---------------------------------------|
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA 0,00 % (0,78 %) | | | |
| | Automobile und Ersatzteile 0,00 % (0,78 %) | | |
| | Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt | - | - |
| DERIVATE 0,00 % (0,00 %) | | | |
| | Devisenterminkontrakte 0,00 % (0,00 %) | | |
| | Verkauf GBP 170.603 | | |
| | Kauf EUR 198.000 Bank of Scotland | 1 | - |
| | Verkauf EUR 122.000 | | |
| | Kauf GBP 105.525 Bank of Scotland ² | - | - |
| | Derivate, insgesamt | 1 | - |
| | Wert der Anlagen, insgesamt³ | 461.507 | 99,67 |
| | Sonstige Netto-Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) (-0,12 %) | 1.543 | 0,33 |
| | Nettovermögen | 463.050 | 100,00 |

Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.

¹Zahlungsmitteläquivalente.

²Weniger als £500, gerundet auf Null.

³Enthält Zahlungsmitteläquivalente.

Threadneedle European Bond Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|-------------------------------------|--|--------------|---------------------------------------|-------------------------------------|---|--------------|---------------------------------------|
| AUSTRALIEN 1,10 % (1,32 %) | | | | BBB+ 0,22 % (0,00 %) | | | |
| | A- 0,12 % (0,64 %) | | | EUR | 173.000 Nykredit Realkredit 0.375% 17/01/2028 | 147 | 0,11 |
| EUR | 186.000 AusNet Services Holdings 0.625% 25/08/2030 | 163 | 0,12 | EUR | 170.000 Nykredit Realkredit A 0.75% 20/01/2027 | 149 | 0,11 |
| | BBB+ 0,48 % (0,29 %) | | | | BBB 0,06 % (0,00 %) | | |
| EUR | 333.000 Aurizon Network 3.125% 01/06/2026 | 326 | 0,23 | EUR | 100.000 *Danske Bank Variable 15/05/2031 | 86 | 0,06 |
| EUR | 225.000 *Australia and New Zealand Banking Group Variable 05/05/2031 | 194 | 0,14 | | Dänemark, insgesamt | 931 | 0,67 |
| EUR | 164.000 Goodman Australia Finance 1.375% 27/09/2025 | 149 | 0,11 | FINNLAND 0,85 % (0,00 %) | | | |
| | BBB 0,50 % (0,39 %) | | | EUR | 625.000 Nordea Bank 0.5% 14/05/2027 | 554 | 0,40 |
| EUR | 195.000 APT Pipelines 2% 22/03/2027 | 186 | 0,13 | EUR | 477.000 OP Corporate Bank 0.1% 16/11/2027 | 411 | 0,29 |
| EUR | 469.000 Ausgrid Finance 1.25% 30/07/2025 | 424 | 0,31 | | A- 0,10 % (0,00 %) | | |
| EUR | 100.000 *Ausnet Services Holdings Variable 11/03/2081 | 87 | 0,06 | EUR | 150.000 *OP Corporate Bank 1.625% 09/06/2030 | 135 | 0,10 |
| | Australien, insgesamt | 1.529 | 1,10 | | BBB+ 0,06 % (0,00 %) | | |
| ÖSTERREICH 0,42 % (0,00 %) | | | | EUR | 100.000 *Sampo Variable 03/09/2052 | 91 | 0,06 |
| | AA+ 0,42 % (0,00 %) | | | | Finnland, insgesamt | 1.191 | 0,85 |
| EUR | 685.000 Republic of Austria 0.85% 30/06/2120 | 586 | 0,42 | FRANKREICH 18,88 % (12,34 %) | | | |
| | Österreich, insgesamt | 586 | 0,42 | EUR | 800.000 Agence Française de Développement 0.5% 31/10/2025 | 715 | 0,51 |
| BELGIEN 0,97 % (1,47 %) | | | | EUR | 600.000 Ville de Paris 0.45% 20/10/2045 | 482 | 0,35 |
| | A- 0,31 % (0,27 %) | | | | Aa2 4,06 % (0,65 %) | | |
| EUR | 300.000 Belfius Bank 0% 28/08/2026 | 258 | 0,19 | EUR | 1.100.000 SNCF Reseau 2.25% 20/12/2047 | 1.226 | 0,88 |
| EUR | 200.000 Belfius Bank 0.125% 08/02/2028 | 171 | 0,12 | EUR | 1.100.000 Societe du Grand Paris 0.7% 15/10/2060 | 854 | 0,61 |
| | BBB+ 0,47 % (0,00 %) | | | EUR | 2.700.000 UNEDIC 0.25% 25/11/2029 | 2.383 | 1,71 |
| EUR | 492.000 Anheuser-Busch InBev 3.7% 02/04/2040 | 571 | 0,41 | EUR | 1.400.000 UNEDIC 0.25% 16/07/2035 | 1.197 | 0,86 |
| EUR | 100.000 Elia Transmission Belgium 0.875% 28/04/2030 | 89 | 0,06 | | Aa2u 1,49 % (9,30 %) | | |
| | BBB 0,19 % (0,00 %) | | | EUR | 120.000 France Government Bond 0.75% 25/05/2052 | 103 | 0,07 |
| EUR | 300.000 Argenta Spaarbank 1% 13/10/2026 | 266 | 0,19 | EUR | 2.000.000 France Government Bond 1.25% 25/05/2036 | 1.977 | 1,42 |
| | Nicht bewertet 0,00 % (1,20 %) | | | | AA- 0,56 % (0,07 %) | | |
| | Belgien, insgesamt | 1.355 | 0,97 | EUR | 900.000 Societe Nationale SNCF 1% 25/05/2040 | 785 | 0,56 |
| BERMUDAS 0,22 % (0,24 %) | | | | | Aa3 0,20 % (0,21 %) | | |
| | BBB- 0,22 % (0,24 %) | | | EUR | 300.000 Crédit Mutuel Arkéa 1.125% 23/05/2029 | 275 | 0,20 |
| EUR | 343.000 Bacardi 2.75% 03/07/2023 | 312 | 0,22 | | A+ 0,20 % (0,48 %) | | |
| | Bermudas, insgesamt | 312 | 0,22 | EUR | 300.000 Credit Agricole 1% 03/07/2029 | 274 | 0,20 |
| KAIMANINSELN 0,27 % (0,00 %) | | | | | A 0,77 % (0,34 %) | | |
| | BBB+ 0,27 % (0,00 %) | | | EUR | 800.000 Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.75% 08/06/2026 | 715 | 0,51 |
| GBP | 300.000 Souhtern Water Services Financing 6.64% 31/03/2026 | 372 | 0,27 | EUR | 200.000 Réseau de Transport d'Électricité 0.625% 08/07/2032 | 175 | 0,13 |
| | Kaimaninseln, insgesamt | 372 | 0,27 | EUR | 200.000 Réseau de Transport d'Électricité 1.125% 08/07/2040 | 180 | 0,13 |
| CHILE 1,65 % (1,74 %) | | | | | A- 0,00 % (0,24 %) | | |
| | A+ 1,65 % (1,74 %) | | | | BBB+ 0,39 % (0,14 %) | | |
| EUR | 2.500.000 Chile Government International Bond 1.625% 30/01/2025 | 2.292 | 1,65 | EUR | 100.000 *Credit Agricole Variable 05/06/2030 | 90 | 0,07 |
| | Chile, insgesamt | 2.292 | 1,65 | EUR | 300.000 Electricite de France 2% 09/12/2049 | 281 | 0,20 |
| DÄNEMARK 0,67 % (0,21 %) | | | | | | | |
| | A 0,39 % (0,21 %) | | | | | | |
| EUR | 621.000 Danske Bank 0.625% 26/05/2025 | 549 | 0,39 | | | | |

Threadneedle European Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|--|---------------|---------------------------------------|-----------------------------------|--|---------------|---------------------------------------|
| FRANKREICH 18,88 % (12,34 %) (Fortsetzung) | | | | UNGARN 0,38 % (0,00 %) | | | |
| EUR | 200.000 *Total Variable 25/01/2170 | 172 | 0,12 | EUR | 583.000 Baa3 0,38 % (0,00 %) Hungarian Development Bank 1.375% 24/06/2025 | 524 | 0,38 |
| EUR | 176.000 BBB 0,18 % (0,09 %) RCI Banque 2% 11/07/2024 | 160 | 0,12 | | Ungarn, insgesamt | 524 | 0,38 |
| EUR | 100.000 *Societe Generale Variable 12/06/2029 | 85 | 0,06 | | | | |
| EUR | 100.000 BBB- 0,46 % (0,14 %) *Engie Variable 30/11/2169 | 87 | 0,06 | INDONESIEN 1,65 % (1,79 %) | | | |
| EUR | 600.000 Sanef 1.875% 16/03/2026 | 554 | 0,40 | EUR | 2.650.000 BBB 1,65 % (1,79 %) Indonesia Government International Bond 2.875% 08/07/2021 | 2.305 | 1,65 |
| EUR | 130.000 B 0,09 % (0,00 %) Altice France 5.875% 01/02/2027 | 120 | 0,09 | | Indonesien, insgesamt | 2.305 | 1,65 |
| EUR | 13.500.000 Nicht bewertet 9,62 % (0,00 %) France Government Bond 0% 25/03/2025 | 11.924 | 8,56 | ITALIEN 10,66 % (14,36 %) | | | |
| EUR | 1.705.000 France Government Bond 0.5% 25/05/2040 | 1.481 | 1,06 | EUR | 309.000 BBB+ 0,19 % (0,00 %) Snam 0% 15/08/2025 | 267 | 0,19 |
| | Frankreich, insgesamt | 26.295 | 18,88 | EUR | 1.700.000 BBB 1,53 % (0,27 %) Cassa Depositi e Prestiti 1.5% 20/04/2023 | 1.519 | 1,09 |
| DEUTSCHLAND 3,14 % (5,28 %) | | | | EUR | 100.000 *ENI Variable 13/10/2169 | 91 | 0,06 |
| EUR | 140.000 AAA 0,09 % (0,00 %) KFW 0% 15/09/2028 | 123 | 0,09 | EUR | 495.000 FCA Capital Ireland 0.5% 13/09/2024 | 433 | 0,31 |
| EUR | 271.000 AaaU 0,22 % (0,47 %) Bundesrepublik Deutschland 1.25% 15/08/2048 | 301 | 0,22 | EUR | 100.000 Intesa Sanpaolo 1.75% 04/07/2029 | 92 | 0,07 |
| EUR | 100.000 A2 0,07 % (0,00 %) *Munich Rueckversicherungs Variable 6.625% 26/05/2042 | 100 | 0,07 | EUR | 160.000 Baa3 0,12 % (0,15 %) *Assicurazioni 5% 08/06/2048 | 164 | 0,12 |
| EUR | 300.000 A- 0,00 % (0,48 %) Alstria Office REIT 0.5% 26/09/2025 | 261 | 0,19 | EUR | 3.235.000 Baa3U 3,91 % (10,59 %) Buoni Poliennali Del Tesoro 0.05% 15/01/2023 | 2.814 | 2,02 |
| EUR | 253.000 Commerzbank 0.375% 01/09/2027 | 218 | 0,16 | EUR | 2.585.000 Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 01/09/2050 | 2.631 | 1,89 |
| EUR | 587.000 Commerzbank 1% 04/03/2026 | 528 | 0,38 | EUR | 351.000 BB+ 0,22 % (0,17 %) Aeroporti Di Roma 1.625% 08/06/2027 | 306 | 0,22 |
| EUR | 630.000 *Deutsche Bank Variable 10/06/2026 | 573 | 0,41 | EUR | 105.000 BB- 0,07 % (0,07 %) Autostrade per l'Italia 1.75% EMTN 01/02/2027 | 92 | 0,07 |
| EUR | 300.000 Baa1U 0,20 % (0,21 %) Eurogrid 1.875% 10/06/2025 | 279 | 0,20 | EUR | 3.326.000 Nicht bewertet 4,62 % (3,11 %) Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/08/2030 | 2.948 | 2,12 |
| EUR | 200.000 BBB 0,32 % (0,44 %) Bayer 1.125% 06/01/2030 | 178 | 0,13 | EUR | 3.061.000 Buoni Poliennali Del Tesoro 1.8% 01/03/2041 (Notierung Italien) | 2.811 | 2,02 |
| EUR | 300.000 Bayer 1.125% 06/01/2030 (Börse Frankfurt) | 266 | 0,19 | EUR | 788.000 Italian Government Bond 1.5% 30/04/2045 | 677 | 0,48 |
| EUR | 100.000 BBB- 0,06 % (0,00 %) *Deutsche Bank Variable 19/11/2030 | 90 | 0,06 | | Italien, insgesamt | 14.845 | 10,66 |
| EUR | 200.000 BB+ 0,13 % (0,07 %) *Commerzbank Variable 05/12/2030 | 188 | 0,13 | JAPAN 0,39 % (0,00 %) | | | |
| EUR | 1.255.000 Nicht bewertet 0,91 % (3,37 %) Bundesrepublik Deutschland 0% 15/05/2035 | 1.097 | 0,79 | EUR | 632.000 Aaa 0,39 % (0,00 %) Sumitomo Mitsui Banking 0.01% 10/09/2025 | 550 | 0,39 |
| EUR | 200.000 Hamburg Commercial Bank 0.375% 09/03/2026 | 172 | 0,12 | | Japan, insgesamt | 550 | 0,39 |
| | Deutschland, insgesamt | 4.374 | 3,14 | JERSEY 0,58 % (0,65 %) | | | |
| | | | | EUR | 325.000 A- 0,00 % (0,65 %) Heathrow Funding 1.875% 14/03/2034 | 292 | 0,21 |
| | | | | GBP | 400.000 Heathrow Funding 4.625% 31/10/2046 | 511 | 0,37 |
| | | | | | Jersey, insgesamt | 803 | 0,58 |

Threadneedle European Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | | |
|---|--|---|---------------------------------------|--|---|--|---|--------------|-------------|
| VEREINIGTES KÖNIGREICH 18,28 % (22,47 %) (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| | Baa2 0,00 % (0,07 %) | | | EUR | 454.000 | AT&T 3.15% 04/09/2036 | 466 | 0,33 | |
| | BBB- 1,32 % (1,24 %) | | | EUR | 175.000 | Becton Dickson 1.9% 15/12/2026 | 165 | 0,12 | |
| GBP | 270.000 | Delamare Finance 5.5457% 29/02/2029 | 234 | 0,17 | EUR | 221.000 | Digital Euro Finco 2.5% 16/01/2026 | 210 | 0,15 |
| EUR | 1.046.000 | DS Smith 0.875% 12/09/2026 | 925 | 0,66 | EUR | 224.000 | Digital Euro Finco 2.5% 16/01/2026 (Börse Frankfurt) | 213 | 0,15 |
| EUR | 338.000 | G4S International Finance 1.5% 02/06/2024 | 292 | 0,21 | EUR | 157.000 | Fidelity National Information Services 1.5% 21/05/2027 | 144 | 0,10 |
| EUR | 448.000 | *NGG Finance Variable 05/09/2082 | 390 | 0,28 | EUR | 232.000 | Fidelity National Information Services 2% 21/05/2030 | 221 | 0,16 |
| | BB+ 0,30 % (0,00 %) | | | GBP | 300.000 | Fidelity National Information Services 3.36% 21/05/2031 (Berlin Exchange) | 335 | 0,24 | |
| GBP | 127.000 | GKN Holdings 5.375% 19/09/2022 | 134 | 0,10 | EUR | 100.000 | Fiserv 1.125% 01/07/2027 | 90 | 0,07 |
| EUR | 308.000 | *Vodafone Group Variable 27/08/2080 (London Listing) | 272 | 0,20 | EUR | 169.000 | Fiserv 1.625% 01/07/2030 | 157 | 0,11 |
| | Nicht bewertet 11,60 % (3,89 %) | | | EUR | 175.000 | General Motors Financial Company 0.6% 20/05/2027 | 150 | 0,11 | |
| GBP | 120.000 | First Hydro Finance 9% 31/07/2021 | 124 | 0,09 | BBB- 0,13 % (0,22 %) | | | | |
| GBP | 170.000 | *Telereal Securitizat Sink Variable 10/12/2033 | 170 | 0,12 | EUR | 166.000 | American Tower 1% 15/01/2032 | 144 | 0,10 |
| GBP | 2.960.000 | United Kingdom Gilt 0.125% 30/01/2026 | 2.925 | 2,10 | EUR | 100.000 | Equinix 2.875% 01/02/2026 | 44 | 0,03 |
| GBP | 1.688.000 | United Kingdom Gilt 0.375% 22/10/2030 | 1.622 | 1,16 | BB+ 0,37 % (0,20 %) | | | | |
| GBP | 1.906.510 | United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061 | 1.478 | 1,06 | EUR | 412.000 | Kraft Heinz Foods 2.25% 25/05/2028 | 391 | 0,28 |
| GBP | 2.597.130 | United Kingdom Gilt 0.625% 31/07/2035 | 2.426 | 1,74 | EUR | 139.000 | Netflix 3% 15/06/2025 | 130 | 0,09 |
| GBP | 4.038.720 | United Kingdom Gilt 0.625% 22/10/2050 | 3.377 | 2,42 | BB 0,26 % (0,20 %) | | | | |
| GBP | 4.061.030 | United Kingdom Gilt 1.25% 22/10/2041 | 4.049 | 2,91 | EUR | 100.000 | IQVIA 2.875% 15/09/2025 | 87 | 0,06 |
| | Vereinigtes Königreich, insgesamt | 25.459 | 18,28 | EUR | 313.000 | IQVIA 3.25% 15/03/2025 | 273 | 0,20 | |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA 4,63 % (3,26 %) | | | | Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt | | | | 6.446 | 4,63 |
| | AA+ 0,10 % (0,10 %) | | | DERIVATE -0,73 % (0,71 %) | | | | | |
| EUR | 154.000 | New York Life Global Funding 0.25% 23/01/2027 | 134 | 0,10 | Credit Default Swaps -0,78 % (-0,96 %) | | | | |
| | AA 0,12 % (0,13 %) | | | EUR | (7.399.950) | Morgan Stanley Itraxx Crossover Credit Default Swap Index Buy Protection 20/12/2025 Spread 500 | (706) | (0,51) | |
| EUR | 185.000 | Berkshire Hathaway 1.125% 16/03/2027 | 169 | 0,12 | EUR | 2.959.980 | Morgan Stanley Itraxx Crossover Credit Default Swap Index Sell Protection 20/12/2025 Spread 500 | 282 | 0,20 |
| | AA- 0,19 % (0,11 %) | | | EUR | (40.000.000) | Morgan Stanley Itraxx-European Credit Default Swap Index Buy Protection 20/12/2025 Spread 100 | (857) | (0,62) | |
| EUR | 303.000 | Exxon Mobil 0.524% 26/06/2028 | 264 | 0,19 | EUR | 10.000.000 | Morgan Stanley Itraxx-European Credit Default Swap Index Sell Protection 20/12/2025 Spread 100 | 214 | 0,15 |
| | A 0,12 % (0,21 %) | | | Futures und Optionen 0,02 % (0,00 %) | | | | | |
| EUR | 187.000 | Honeywell International 0.75% 10/03/2032 | 166 | 0,12 | EUR | (16) | UBS EURO -Bobl Future Expiring June 2021 ² | - | - |
| | A- 0,20 % (0,11 %) | | | EUR | (52) | UBS EURO -Bond Future Expiring June 2021 | 10 | 0,01 | |
| EUR | 319.000 | *JPMorgan Chase Variable 17/02/2033 | 272 | 0,20 | EUR | (16) | UBS EURO -Buxl 30 Year Bnd Future Expiring June 2021 | 19 | 0,01 |
| | BBB+ 1,51 % (0,74 %) | | | GBP | (1) | UBS Long Gilt Future Expiring June 2021 | (1) | - | |
| EUR | 404.000 | AbbVie 0.75% 18/11/2027 | 358 | 0,26 | Devisenterminkontrakte 0,03 % (0,25 %) | | | | |
| EUR | 146.000 | American International Group 1.875% 21/06/2027 | 137 | 0,10 | Verkauf GBP 118.647 | | | | |
| EUR | 100.000 | BAT Capital 1.125% 16/11/2023 | 89 | 0,06 | Kauf EUR 137.008 Barclays ² | | | | |
| EUR | 100.000 | Danaher Corporation 2.5% 30/03/2030 | 101 | 0,07 | Verkauf GBP 155.112 | | | | |
| EUR | 343.000 | General Electric 0.875% 17/05/2025 | 313 | 0,23 | Kauf EUR 179.175 UBS ² | | | | |
| EUR | 200.000 | *Morgan Stanley Variable 07/02/2031 | 170 | 0,12 | Verkauf GBP 2.705.761 | | | | |
| EUR | 302.000 | Thermo Fisher Scientific 1.875% 01/10/2049 | 278 | 0,20 | Kauf EUR 3.128.590 Lloyds | | | (2) | |
| EUR | 191.000 | Verizon Communications 0.875% 08/04/2027 | 171 | 0,12 | Verkauf GBP 406.469 | | | | |
| EUR | 521.000 | *Wells Fargo Variable 04/05/2030 | 488 | 0,35 | Kauf EUR 471.737 UBS | | | 1 | |
| | BBB 1,63 % (1,24 %) | | | | | | | | |
| EUR | 25.000 | AT&T 1.8% 14/09/2039 | 21 | 0,02 | | | | | |
| EUR | 111.000 | AT&T 1.8% 14/09/2039 (Börse Frankfurt) | 95 | 0,07 | | | | | |

Threadneedle European Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|---|----------------|---------------------------------------|
| DERIVATE -0,73 % (-0,71 %) (Fortsetzung) | | | |
| | Verkauf GBP 63.624 | | |
| | Kauf EUR 73.444 Bank of Scotland ² | – | – |
| | Verkauf EUR 2.144.109 | | |
| | Kauf GBP 1.862.731 Lloyds | 10 | 0,01 |
| | Verkauf EUR 41.000 | | |
| | Kauf GBP 35.463 Bank of Scotland ² | – | – |
| | Verkauf EUR 4.852.541 | | |
| | Kauf GBP 4.222.516 Barclays | 28 | 0,02 |
| | Verkauf EUR 90.991 | | |
| | Kauf GBP 78.612 UBS ² | – | – |
| | Derivate, insgesamt | (1.002) | (0,73) |
| Wert der Anlagen, insgesamt³ | | 134.981 | 96,90 |
| Sonstige Nettovermögenswerte (7,80 %) | | 4.314 | 3,10 |
| Nettovermögen | | 139.295 | 100,00 |

Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.

*Variabel verzinsliche Anleihen.

¹Zahlungsmitteläquivalente.

²Weniger als 500 GBP, abgerundet auf null.

³Enthält Zahlungsmitteläquivalente.

ANALYSE DER ANLAGEN NACH ANLAGENKLASSE

| | Wert £000 | % der Anlage |
|--|----------------|-----------------|
| Festverzinslich | 127.929 | 94,77 |
| Zinsvariable Anleihen | 8.054 | 5,97 |
| Derivate | (1.002) | (0,74) |
| Wert der Anlagen, insgesamt³ | 134.981 | 100,00 |

ANALYSE DES ZUGRUNDE LIEGENDEN ENGAGEMENTS IN FUTURES UND OPTIONEN

| | Wert £000 |
|--|-----------------|
| UBS EURO-Bobl Future Expiring June 2021 | (1.865) |
| UBS EURO -Bond Future Expiring June 2021 | (7.690) |
| UBS EURO -Buxl 30 Year Bnd Future Expiring June 2021 | (2.866) |
| UBS Long Gilt Future Expiring June 2021 | (128) |
| Nettoengagement, insgesamt | (12.549) |

Threadneedle Strategic Bond Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|-----------|--|--------------|---------------------------------------|--|---|--|--------------|---------------------------------------|
| AUSTRALIEN 1,86 % (1,68 %) | | | | | BBB- 0,86 % (0,85 %) | | | | |
| A- 0,24 % (0,66 %) | | | | | GBP | 753.000 | Thames Water Utilities 2.375% 03/05/2023 | 763 | 0,33 |
| USD | 689.000 | SGSP Australia Assets 3.25% 29/07/2026 | 539 | 0,24 | GBP | 1.175.000 | Thames Water Utilities 2.875% 03/05/2027 | 1.218 | 0,53 |
| BBB+ 0,54 % (0,00 %) | | | | | Ba2 0,30 % (0,00 %) | | | | |
| USD | 1.570.000 | Woodside Finance 4.5% 04/03/2029 | 1.247 | 0,54 | USD | 900.000 | Energuate Trust 5.875% 03/05/2027 | 692 | 0,30 |
| BBB 1,08 % (1,02 %) | | | | | CCC+ 0,00 % (0,06 %) | | | | |
| GBP | 950.000 | APT Pipelines 3.125% 18/07/2031 | 1.032 | 0,45 | Nicht bewertet 0,09 % (0,00 %) | | | | |
| USD | 1.452.000 | APT Pipelines 4.2% 23/03/2025 (Berlin Exchange) | 1.152 | 0,50 | GBP | 180.000 | Phoenix Group Holdings 5.625% 28/04/2031 | 212 | 0,09 |
| EUR | 336.000 | *Ausnet Services Holdings Variable 11/03/2081 | 291 | 0,13 | Öl- und Gasförderer 0,00 % (0,00 %) | | | | |
| Australien, insgesamt | | | 4.261 | 1,86 | 431 | Noble Corp New Shares | 8 | – | – |
| BELGIEN 0,91 % (0,40 %) | | | | | 1.754 | Noble Holding International-Wt1 Warrant (Tranche 1) ² | – | – | – |
| BBB+ 0,61 % (0,00 %) | | | | | 1.754 | Noble Holding International-Wt2 Warrant (Tranche 2) ² | – | – | – |
| GBP | 1.125.000 | Anheuser-Busch InBev 2.85% 25/05/2037 | 1.202 | 0,52 | Kaimaninseln, insgesamt | | | | |
| EUR | 177.000 | Anheuser-Busch InBev 3.7% 02/04/2040 | 205 | 0,09 | 7.506 3,27 | | | | |
| BB+ 0,16 % (0,15 %) | | | | | DÄNEMARK 0,30 % (0,00 %) | | | | |
| EUR | 400.000 | *KBC Group Variable 24/10/2166 | 360 | 0,16 | BBB+ 0,10 % (0,00 %) | | | | |
| B+ 0,00 % (0,25 %) | | | | | GBP | 225.000 | *Danske Bank Variable 14/01/2028 | 231 | 0,10 |
| B 0,14 % (0,00 %) | | | | | BBB 0,20 % (0,00 %) | | | | |
| EUR | 358.000 | The House of Finance 4.375% 15/07/2026 | 312 | 0,14 | EUR | 536.000 | *Danske Bank Variable 15/05/2031 | 460 | 0,20 |
| Belgien, insgesamt | | | 2.079 | 0,91 | Dänemark, insgesamt | | | | |
| | | | | | 691 0,30 | | | | |
| BERMUDAS 0,29 % (3,21 %) | | | | | DOMINIKANISCHE REPUBLIK 0,74 % (1,13 %) | | | | |
| BBB- 0,29 % (3,21 %) | | | | | USD | 614.000 | Dominican Republic International Bond 5.875% 30/01/2060 | 423 | 0,18 |
| USD | 814.000 | Bacardi 4.45% 15/05/2025 | 659 | 0,29 | USD | 1.580.000 | Dominican Republic International Bond 5.95% 25/01/2027 | 1.281 | 0,56 |
| Bermudas, insgesamt | | | 659 | 0,29 | Dominikanische Republik, insgesamt | | | | |
| | | | | | 1.704 0,74 | | | | |
| BRITISCHE JUNGFERNINSELN 0,66 % (0,54 %) | | | | | ÄGYPTEN 0,25 % (0,41 %) | | | | |
| BB+ 0,66 % (0,54 %) | | | | | B 0,25 % (0,41 %) | | | | |
| USD | 1.735.000 | Gold Fields Orogen Holdings 6.125% 15/05/2029 | 1.509 | 0,66 | EUR | 650.000 | Arab Republic of Egypt 5.625% 16/04/2030 | 567 | 0,25 |
| Britische Jungferninseln, insgesamt | | | 1.509 | 0,66 | Ägypten, insgesamt | | | | |
| | | | | | 567 0,25 | | | | |
| KANADA 0,32 % (0,37 %) | | | | | FRANKREICH 4,12 % (6,22 %) | | | | |
| B 0,32 % (0,37 %) | | | | | Aa2u 0,00 % (1,78 %) | | | | |
| EUR | 841.000 | Primo Water 3.875% 31/10/2028 | 744 | 0,32 | A+ 0,31 % (0,78 %) | | | | |
| Kanada, insgesamt | | | 744 | 0,32 | USD | 950.000 | BPCE 2.7% 01/10/2029 | 707 | 0,31 |
| KAIMANINSELN 3,27 % (1,65 %) | | | | | A 0,00 % (0,47 %) | | | | |
| AA+ 0,00 % (0,16 %) | | | | | A- 0,00 % (0,78 %) | | | | |
| A+ 1,05 % (0,58 %) | | | | | BBB+ 0,29 % (0,00 %) | | | | |
| USD | 1.251.000 | Alibaba Group 4% 06/12/2037 | 998 | 0,44 | EUR | 700.000 | Electricite de France 2% 09/12/2049 | 655 | 0,29 |
| USD | 383.000 | Tencent Holdings 3.24% 03/06/2050 | 259 | 0,11 | BB+ 0,00 % (0,40 %) | | | | |
| USD | 1.020.000 | Tencent Holdings 3.595% 19/01/2028 | 793 | 0,35 | BB 0,14 % (0,00 %) | | | | |
| GBP | 400.000 | *Trafford Centre Finance FRN 28/07/2035 A3 | 335 | 0,15 | EUR | 376.000 | Faurecia 2.375% 15/06/2027 (Notierung Deutschland) | 328 | 0,14 |
| BBB+ 0,97 % (0,00 %) | | | | | BBB- 0,86 % (0,85 %) | | | | |
| GBP | 2.091.000 | Southern Water Services 3% 28/05/2037 | 2.228 | 0,97 | BBB- 0,86 % (0,85 %) | | | | |

Threadneedle Strategic Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|-----------|--|--------------|---------------------------------------|---------------------------------|-----------|--|---------------|---------------------------------------|
| FRANKREICH 4,12 % (6,22 %) (Fortsetzung) | | | | | B+ 0,13 % (0,13 %) | | | | |
| BB- 0,71 % (0,13 %) | | | | | EUR | 343.000 | Techem Verwaltungsgesellschaft 2% 15/07/2025 | 291 | 0,13 |
| EUR | 800.000 | *Electricite de France Variable 15/09/2169 | 714 | 0,31 | B 0,59 % (0,23 %) | | | | |
| EUR | 1.030.000 | Getlink 3.5% 30/10/2025 | 923 | 0,40 | EUR | 1.135.000 | Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/02/2027 | 979 | 0,43 |
| B+ 0,29 % (0,09 %) | | | | | EUR | 424.000 | Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/01/2028 | 378 | 0,16 |
| EUR | 511.000 | Louvre Bidco SAS 4.25% 30/09/2024 | 438 | 0,19 | B - 0,70 % (0,45 %) | | | | |
| EUR | 266.000 | Louvre Bidco SAS 6.5% 30/09/2024 | 236 | 0,10 | EUR | 1.145.000 | Blitz 6% 30/07/2026 | 1.026 | 0,45 |
| B 1,50 % (1,26 %) | | | | | EUR | 672.000 | SGL Carbon 4.625% 30/09/2024 | 581 | 0,25 |
| EUR | 160.000 | Altice France 2.5% 15/01/2025 | 135 | 0,06 | CCC+ 0,13 % (0,00 %) | | | | |
| EUR | 853.000 | Altice France 5.875% 01/02/2027 | 788 | 0,35 | EUR | 355.000 | Safari Holdings 5.375% 30/11/2022 | 295 | 0,13 |
| EUR | 400.000 | Casino Guichard 4.498% 07/03/2024 | 349 | 0,15 | CCC 0,00 % (0,17 %) | | | | |
| EUR | 605.000 | Casino Guichard 6.625% 15/01/2026 | 542 | 0,24 | Deutschland, insgesamt | | | | |
| EUR | 805.000 | CMA CGM 7.5% 15/01/2026 | 757 | 0,33 | | | | 21.551 | 9,40 |
| EUR | 243.000 | Kapla Holding 3.375% 15/12/2026 (Notierung Deutschland) | 208 | 0,09 | HONGKONG 0,00 % (0,78 %) | | | | |
| EUR | 740.000 | Paprec Holding 4% 31/03/2025 | 645 | 0,28 | A3 0,00 % (0,78 %) | | | | |
| B - 0,26 % (0,00 %) | | | | | Hongkong, insgesamt | | | | |
| EUR | 695.000 | Cab 3.375% 01/02/2028 | 601 | 0,26 | | | | - | - |
| CCC+ 0,13 % (0,17 %) | | | | | INDIEN 1,63 % (2,07 %) | | | | |
| EUR | 345.000 | Banjay Group 6.5% 01/03/2026 | 293 | 0,13 | BBB- 0,66 % (0,69 %) | | | | |
| CCC 0,12 % (0,00 %) | | | | | USD | 1.953.000 | Adani Ports and Special Economic Zone 4.375% 03/07/2029 | 1.505 | 0,66 |
| EUR | 304.000 | Laboratoire Eimer Selarl 5% 01/02/2029 | 267 | 0,12 | BB+ 0,00 % (1,38 %) | | | | |
| Nicht bewertet 0,37 % (0,36 %) | | | | | BB- 0,97 % (0,00 %) | | | | |
| GBP | 720.000 | *Credit Agricole 7.5% 31/12/2049 | 848 | 0,37 | USD | 2.549.000 | GMR Hyderabad 4.25% 27/10/2027 | 1.790 | 0,78 |
| Frankreich, insgesamt | | | | | USD | 600.000 | GMR Hyderabad International 5.375% 10/04/2024 | 448 | 0,19 |
| | | | 9.434 | 4,12 | Indien, insgesamt | | | | |
| | | | | | | | | 3.743 | 1,63 |
| DEUTSCHLAND 9,40 % (2,20 %) | | | | | ITALIEN 4,89 % (2,04 %) | | | | |
| AAA 4,93 % (0,00 %) | | | | | BBB 0,45 % (0,00 %) | | | | |
| GBP | 6.700.000 | KFW 0.875% 15/03/2022 | 6.749 | 2,94 | EUR | 502.000 | *ENI Variable 13/10/2169 | 455 | 0,20 |
| GBP | 4.500.000 | KFW 1% 15/12/2022 | 4.569 | 1,99 | GBP | 570.000 | Intesa Sanpaolo 2.625% 11/03/2036 | 569 | 0,25 |
| BBB 0,39 % (0,00 %) | | | | | BBB- 0,36 % (0,37 %) | | | | |
| EUR | 1.000.000 | Bayer 1.125% 06/01/2030 (Börse Frankfurt) | 888 | 0,39 | GBP | 810.000 | *Enel 6.625% 15/09/2076 | 834 | 0,36 |
| BBB- 0,56 % (0,00 %) | | | | | BB+ 1,63 % (0,00 %) | | | | |
| GBP | 1.300.000 | *Deutsche Bank Variable 22/12/2028 | 1.283 | 0,56 | EUR | 406.000 | Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028 | 355 | 0,16 |
| BB+ 1,04 % (1,08 %) | | | | | EUR | 544.000 | Infrastrutture Wireless Italiane 1.875% 08/07/2026 | 489 | 0,21 |
| EUR | 800.000 | ADLER Real Estate 3% 27/04/2026 | 720 | 0,31 | EUR | 813.000 | Romulus Finance 1.625% 02/02/2029 | 701 | 0,31 |
| EUR | 600.000 | *Commerzbank Variable 05/12/2030 | 564 | 0,25 | EUR | 1.933.000 | Telecom Italia 1.625% 18/01/2029 | 1.640 | 0,72 |
| EUR | 404.000 | *Lanxess Finance 4.5% 06/12/2076 | 373 | 0,16 | EUR | 586.000 | Telecom Italia 2.875% 28/01/2026 | 536 | 0,23 |
| EUR | 400.000 | Schaeffler 2.75% 12/10/2025 | 367 | 0,16 | Baa3 0,30 % (0,29 %) | | | | |
| EUR | 393.000 | Schaeffler Holding Finance 2.875% 26/03/2027 | 363 | 0,16 | EUR | 665.000 | *Assicurazioni 5% 08/06/2048 | 681 | 0,30 |
| BB- 0,93 % (0,14 %) | | | | | Ba2 0,21 % (0,64 %) | | | | |
| EUR | 700.000 | Deutsche Lufthansa 2.875% 11/02/2025 | 601 | 0,26 | EUR | 555.000 | Banco BPM 1.75% 24/04/2023 | 492 | 0,21 |
| EUR | 400.000 | Deutsche Lufthansa 3% 29/05/2026 | 340 | 0,15 | BB- 1,27 % (0,53 %) | | | | |
| EUR | 963.000 | Peach Property Finance 4.375% 15/11/2025 | 863 | 0,38 | EUR | 485.000 | Atlantia 1.875% 12/02/2028 | 412 | 0,18 |
| EUR | 368.000 | Wepa Hygieneprodukte 2.875% 15/12/2027 | 321 | 0,14 | | | | | |

Threadneedle Strategic Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | | |
|--|-----------|---|---------------------------------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------------|---|-------|------|
| ITALIEN 4,89 % (2,04 %) (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| EUR | 900.000 | Autostrade 5.875% 09/06/2024 | 889 | 0,39 | EUR | 800.000 | Ado Properties 3.25% 05/08/2025 | 719 | 0,31 |
| EUR | 830.000 | Autostrade per l'Italia 1.875% 26/09/2029 | 723 | 0,32 | Ba2 0,33 % (0,37 %) | | | | |
| EUR | 242.000 | Autostrade per l'Italia 2% 04/12/2028 | 214 | 0,09 | USD | 1.020.000 | Millicom International Cellular 6.25% 25/03/2029 | 745 | 0,33 |
| EUR | 764.000 | Nexi 1.75% 31/10/2024 | 670 | 0,29 | BB- 0,26 % (0,12 %) | | | | |
| B 0,19 % (0,21 %) | | | | | GBP | 320.000 | B&M European Value Retail 3.625% 15/07/2025 | 331 | 0,14 |
| EUR | 495.000 | International Design Group 6.5% 15/11/2025 | 444 | 0,19 | EUR | 300.000 | Telenet Finance VI Luxembourg 3.5% 01/03/2028 | 268 | 0,12 |
| (PIB) 0,12 % (0,00 %) | | | | | B+ 0,62 % (0,57 %) | | | | |
| EUR | 314.000 | Sofima Holding 3.75% 15/01/2028 | 272 | 0,12 | EUR | 445.000 | Garfunkelux 6.75% 01/11/2025 | 395 | 0,17 |
| Caa1 0,36 % (0,00 %) | | | | | GBP | 659.000 | Garfunkelux 7.75% 01/11/2025 | 678 | 0,30 |
| EUR | 941.000 | Banca Monte dei Paschi di Siena 1.875% 09/01/2026 | 823 | 0,36 | EUR | 400.000 | Matterhorn Telecom 3.125% 15/09/2026 | 340 | 0,15 |
| Italien, insgesamt | | | | 11.199 | 4,89 | B 0,78 % (0,89 %) | | | |
| ELFENBEINKÜSTE 0,36 % (0,34 %) | | | | | EUR | 205.000 | Altice Financing 2.25% 15/01/2025 | 171 | 0,07 |
| Ba3 0,36 % (0,34 %) | | | | | EUR | 1.289.000 | Altice Financing 3% 15/01/2028 | 1.056 | 0,46 |
| EUR | 900.000 | Ivory Coast 5.25% 22/03/2030 | 817 | 0,36 | EUR | 666.000 | Kleopatra Finco 4.25% 01/03/2026 (Notierung Guernsey) | 572 | 0,25 |
| Elfenbeinküste, insgesamt | | | | 817 | 0,36 | B - 0,32 % (0,00 %) | | | |
| JERSEY 2,27 % (1,47 %) | | | | | EUR | 840.000 | Cirsa Finance International 6.25% 20/12/2023 | 728 | 0,32 |
| Aa2 0,98 % (0,00 %) | | | | | CCC+ 1,02 % (1,03 %) | | | | |
| USD | 2.133.000 | Galaxy Pipeline Assets 2.16% 31/03/2034 | 1.517 | 0,66 | EUR | 2.073.000 | Altice France 8% 15/05/2027 | 1.950 | 0,85 |
| USD | 1.034.000 | Galaxy Pipeline Assets 2.625% 31/03/2036 | 729 | 0,32 | EUR | 450.000 | *Group Ecore Holdings SAS FRN 15/11/2023 | 387 | 0,17 |
| BBB+ 0,28 % (0,21 %) | | | | | Luxemburg, insgesamt | | | | |
| GBP | 592.000 | Glencore Finance Europe 3.125% 26/03/2026 | 632 | 0,28 | 12.425 5,42 | | | | |
| Baa2 0,42 % (0,43 %) | | | | | MEXIKO 0,57 % (0,48 %) | | | | |
| GBP | 824.000 | Porterbrook Rail Finance 4.625% 04/04/2029 | 964 | 0,42 | BBB+ 0,00 % (0,48 %) | | | | |
| Ba2 0,41 % (0,41 %) | | | | | BBB 0,57 % (0,00 %) | | | | |
| EUR | 1.085.000 | LHC Three PIK 4.125% 15/08/2024 | 947 | 0,41 | GBP | 886.000 | Petroleos Mexicanos 3.75% 16/11/2025 | 863 | 0,38 |
| B 0,18 % (0,25 %) | | | | | EUR | 525.000 | Petroleos Mexicanos 3.75% 16/04/2026 | 445 | 0,19 |
| EUR | 480.000 | Adient Global Holdings 3.5% 15/08/2024 | 421 | 0,18 | Mexiko, insgesamt | | | | |
| Nicht bewertet 0,00 % (0,17 %) | | | | | 1.308 0,57 | | | | |
| Jersey, insgesamt | | | | 5.210 | 2,27 | NIEDERLANDE 10,29 % (9,69 %) | | | |
| LUXEMBURG 5,42 % (3,78 %) | | | | | A- 0,81 % (0,00 %) | | | | |
| BBB+ 0,65 % (0,65 %) | | | | | GBP | 1.900.000 | *ING Groep Variable 07/12/2028 | 1.852 | 0,81 |
| GBP | 1.417.000 | Aroundtown 3% 16/10/2029 | 1.498 | 0,65 | BBB+ 0,56 % (1,43 %) | | | | |
| BBB 0,69 % (0,15 %) | | | | | USD | 1.654.000 | Vonovia Finance 5% 02/10/2023 | 1.286 | 0,56 |
| EUR | 1.395.000 | Becton Dickinson Euro Finance 1.213% 12/02/2036 | 1.210 | 0,53 | BBB 2,13 % (2,24 %) | | | | |
| GBP | 352.000 | CPI Property Group 2.75% 22/01/2028 | 355 | 0,16 | USD | 942.000 | *Aegon Variable 11/04/2048 | 772 | 0,34 |
| BBB- 0,29 % (0,00 %) | | | | | GBP | 3.005.000 | Innogy Finance 6.25% 03/06/2030 | 4.106 | 1,79 |
| EUR | 800.000 | *Grand City Properties Variable 1.375% 09/06/2169 | 673 | 0,29 | BBB- 1,05 % (1,24 %) | | | | |
| BB+ 0,46 % (0,00 %) | | | | | EUR | 880.000 | Fiat Chrysler Automobiles 3.875% 05/01/2026 | 875 | 0,38 |
| EUR | 400.000 | ADLER Group 2.75% 13/11/2026 | 349 | 0,15 | EUR | 100.000 | Fiat Chrysler Automobiles 4.5% 07/07/2028 (Börse Frankfurt) | 107 | 0,05 |
| | | | | | EUR | 1.100.000 | *Iberdrola International Variable 09/02/2170 | 942 | 0,41 |
| | | | | | USD | 608.000 | Syngenta Finance 4.892% 24/04/2025 | 473 | 0,21 |

Threadneedle Strategic Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|-----------|--|---------------|---------------------------------------|---|-----------|---|---------------|---------------------------------------|
| NIEDERLANDE 10,29 % (9,69 %) (Fortsetzung) | | | | | BBB+ 0,67 % (0,72 %) | | | | |
| BB+ 2,11 % (1,89 %) | | | | | GBP | 1.145.000 | GE Capital UK Funding 5.875% 18/01/2033 | 1.536 | 0,67 |
| USD | 990.000 | Braskem Netherlands Finance 4.5% 10/01/2028 | 737 | 0,32 | BB+ 0,00 % (0,18 %) | | | | |
| EUR | 1.195.000 | Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026 | 1.051 | 0,46 | BB 1,17 % (0,54 %) | | | | |
| EUR | 894.000 | PPF Telecom Group 3.5% 20/05/2024 | 820 | 0,36 | EUR | 2.302.000 | *AIB Group Variable 19/11/2029 | 2.014 | 0,88 |
| EUR | 2.470.000 | *TenneT Holding Perpetual Variable | 2.216 | 0,97 | EUR | 734.000 | *Bank of Ireland Group Variable 14/10/2029 | 651 | 0,29 |
| BB 1,61 % (0,00 %) | | | | | BB- 0,00 % (0,37 %) | | | | |
| EUR | 619.000 | OCI 3.625% 15/10/2025 | 557 | 0,24 | B+ 0,84 % (0,74 %) | | | | |
| EUR | 3.000.000 | *Telefonica Europe Variable 14/03/2168 | 2.799 | 1,22 | EUR | 241.000 | *AIB Group Variable 23/12/2168 | 230 | 0,10 |
| EUR | 400.000 | *Telefonica Europe Variable 12/05/2169 | 333 | 0,15 | EUR | 650.000 | Eircom Finance 2.625% 15/02/2027 | 551 | 0,24 |
| BB- 0,42 % (0,79 %) | | | | | EUR | 1.317.000 | Eircom Finance 3.5% 15/05/2026 | 1.155 | 0,50 |
| EUR | 324.000 | Q-Park Holding 1.5% 01/03/2025 | 268 | 0,12 | B 0,37 % (0,18 %) | | | | |
| EUR | 851.000 | Q-Park Holding 2% 01/03/2027 | 694 | 0,30 | GBP | 832.000 | Virgin Media 4.875% 15/07/2028 | 853 | 0,37 |
| Ba3 0,37 % (0,40 %) | | | | | Liquiditätsfonds 2,19 % (0,01 %)¹ | | | | |
| USD | 1.166.000 | Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07/05/2029 | 857 | 0,37 | GBP | 5.017.007 | BlackRock Institutional Cash Series Sterling Liquidity Platinum | 5.017 | 2,19 |
| B+ 0,00 % (0,57 %) | | | | | Republik Irland, insgesamt | | | | |
| B 0,57 % (0,68 %) | | | | | | | | 14.021 | 6,12 |
| EUR | 464.000 | Trivium Packaging Finance 3.75% 15/08/2026 | 409 | 0,18 | SENEGAL 0,22 % (0,35 %) | | | | |
| EUR | 935.000 | United Group 3.125% 15/02/2026 | 779 | 0,34 | B+ 0,22 % (0,35 %) | | | | |
| EUR | 133.000 | United Group 4.875% GTD 01/07/2024 | 117 | 0,05 | EUR | 560.000 | Senegal Government International Bond 4.75% 13/03/2028 | 504 | 0,22 |
| B - 0,66 % (0,27 %) | | | | | Senegal, insgesamt | | | | |
| EUR | 943.000 | Diebold Nixdorf 9% 15/07/2025 | 900 | 0,39 | | | | 504 | 0,22 |
| EUR | 690.000 | *Summer BidCo 9% PIK 16/11/2025 | 625 | 0,27 | SINGAPUR 0,26 % (0,20 %) | | | | |
| Nicht bewertet 0,00 % (0,18 %) | | | | | B - 0,00 % (0,20 %) | | | | |
| Niederlande, insgesamt | | | | | | | | | |
| | | | 23.575 | 10,29 | USD | 1.010.000 | Geo Coal International 8% 04/10/2022 | 600 | 0,26 |
| OMAN 0,00 % (0,71 %) | | | | | Singapur, insgesamt | | | | |
| Ba2 0,00 % (0,71 %) | | | | | | | | 600 | 0,26 |
| Oman, insgesamt | | | | | | | | | |
| | | | – | – | SPANIEN 0,37 % (0,00 %) | | | | |
| PANAMA 0,14 % (0,00 %) | | | | | BB+ 0,37 % (0,00 %) | | | | |
| B+ 0,14 % (0,00 %) | | | | | EUR | 500.000 | Cellnex Finance 1.25% 15/01/2029 | 422 | 0,19 |
| EUR | 340.000 | Carnival 7.625% 01/03/2026 | 315 | 0,14 | EUR | 500.000 | Cellnex Finance 2% 15/02/2033 | 422 | 0,18 |
| Panama, insgesamt | | | | | Spanien, insgesamt | | | | |
| | | | 315 | 0,14 | | | | 844 | 0,37 |
| PORTUGAL 0,15 % (0,27 %) | | | | | SCHWEDEN 2,73 % (1,36 %) | | | | |
| Nicht bewertet 0,15 % (0,27 %) | | | | | BBB 0,69 % (0,88 %) | | | | |
| EUR | 300.000 | Banco Espirito 2.625% 08/05/2017 (Defaulted) | 36 | 0,02 | GBP | 1.505.000 | Akelius Residential 2.375% 15/08/2025 | 1.574 | 0,69 |
| EUR | 1.800.000 | Banco Espirito Santo 4% 21/01/2019 (Notleidend) | 218 | 0,09 | Baa3 0,66 % (0,48 %) | | | | |
| EUR | 800.000 | Banco Espirito Santo 4.75% 15/01/2018 (Notleidend) | 97 | 0,04 | EUR | 1.718.000 | Sagax 1.125% 30/01/2027 | 1.512 | 0,66 |
| Portugal, insgesamt | | | | | BB+ 0,68 % (0,00 %) | | | | |
| | | | 351 | 0,15 | EUR | 500.000 | *Akelius Residential Variable 17/05/2081 | 426 | 0,19 |
| REPUBLIK IRLAND 6,12 % (3,03 %) | | | | | EUR | 190.000 | *Heimstaden Bostad Variable 19/02/2169 | 168 | 0,07 |
| A+ 0,00 % (0,29 %) | | | | | EUR | 710.000 | *Heimstaden Bostad Variable 15/04/2169 | 627 | 0,27 |
| A- 0,88 % (0,00 %) | | | | | EUR | 381.000 | Volvo Car 2.5% 07/10/2027 | 352 | 0,15 |
| EUR | 2.333.000 | Eaton Capital Unlimited 0.577% 08/03/2030 | 2.014 | 0,88 | | | | | |

Threadneedle Strategic Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | | | |
|---|-----------|---|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---|--|-------------------------------------|------|------|
| SCHWEDEN 2,73 % (1,36 %) (Fortsetzung) | | | | GBP | 1.603.000 | *Royal Bank of Scotland Group Variable 28/03/2027 | 1.727 | 0,75 | | |
| EUR | 867.000 | Verisure Holding 3.25% 15/02/2027 (Notierung Luxemburg) | 756 | 0,33 | GBP | 1.100.000 | *Telereal Securitisation 4.0902% 10/12/2033 | 1.127 | 0,49 | |
| CCC+ 0,37 % (0,00 %) | | | | Baa2 1,39 % (1,66 %) | | | | | | |
| EUR | 943.000 | Verisure Midholding 5.25% 15/02/2029 (Notierung Deutschland) | 839 | 0,37 | GBP | 581.000 | Eversholt Funding 2.742% 30/06/2040 | 596 | 0,26 | |
| Schweden, insgesamt | | | | 6.254 | 2,73 | GBP | 810.000 | Eversholt Funding 3.529% 07/08/2042 | 891 | 0,39 |
| SCHWEIZ 1,73 % (1,20 %) | | | | GB | 780.000 | Eversholt Funding 6.359% 02/12/2025 | 962 | 0,42 | | |
| BBB+ 1,01 % (0,45 %) | | | | GB | 450.000 | Santander UK 10.0625% 06/04/2169 | 725 | 0,32 | | |
| GBP | 1.260.000 | *Credit Suisse Group Variable 09/06/2028 | 1.306 | 0,57 | BBB- 4,62 % (5,62 %) | | | | | |
| USD | 1.258.000 | UBS 5.125% 15/05/2024 | 1.006 | 0,44 | GBP | 570.000 | Barclays Bank 5.75% 14/09/2026 | 689 | 0,30 | |
| BB+ 0,39 % (0,41 %) | | | | EUR | 1.216.000 | DS Smith 0.875% 12/09/2026 | 1.075 | 0,47 | | |
| USD | 1.100.000 | *UBS Group 7% 29/12/2049 | 911 | 0,39 | EUR | 1.013.000 | G4S International Finance 1.875% 24/05/2025 | 873 | 0,38 | |
| BB 0,33 % (0,34 %) | | | | GBP | 377.000 | Intercontinental Hotel 3.375% 08/10/2028 | 399 | 0,17 | | |
| USD | 940.000 | *Credit Suisse 7.5% 11/12/2049 | 752 | 0,33 | GBP | 3.100.000 | *NGG Finance 5.625% 18/06/2073 | 3.467 | 1,51 | |
| Schweiz, insgesamt | | | | 3.975 | 1,73 | GBP | 281.000 | Pearson 3.75% 04/06/2030 | 306 | 0,13 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH 24,50 % (30,84 %) | | | | GB | 612.000 | Tesco Property Finance 1 7.6227% 13/07/2039 | 758 | 0,33 | | |
| Aaa 0,00 % (0,19 %) | | | | GB | 1.390.000 | Tesco Property Finance 5.5% 13/10/2041 | 1.789 | 0,78 | | |
| GBP | 1.137.000 | Telereal Securitisation 5.9478% 10/12/2031 | 954 | 0,42 | GB | 170.000 | Tesco Property Finance 6 5.4111% 13/07/2044 | 206 | 0,09 | |
| AA 0,42 % (0,67 %) | | | | GB | 1.535.000 | *TSB Banking Group 5.75% 06/05/2026 | 1.545 | 0,67 | | |
| A- 0,00 % (1,47 %) | | | | BB+ 2,12 % (0,87 %) | | | | | | |
| BBB+ 3,12 % (5,06 %) | | | | GB | 740.000 | GKN Holdings 4.625% 15/05/2032 | 770 | 0,34 | | |
| GBP | 611.000 | *Aviva 5.125% 04/06/2050 | 722 | 0,32 | EUR | 920.000 | Ineos Finance 3.375% 31/03/2026 | 818 | 0,36 | |
| GBP | 989.000 | BAT International Finance 2.25% 26/06/2028 | 1.000 | 0,44 | GB | 412.000 | *Marstons Issuer 5.1576% 15/10/2027 | 349 | 0,15 | |
| GBP | 110.000 | HSBC Bank 4.75% 24/03/2046 | 151 | 0,07 | GB | 452.000 | *Royal Bank of Scotland Group Variable 14/08/2030 | 484 | 0,21 | |
| GBP | 691.000 | HSBC Bank 5.375% 22/08/2033 | 916 | 0,40 | GB | 873.000 | Travis Perkins 3.75% 17/02/2026 | 923 | 0,40 | |
| GBP | 838.000 | *Legal & General Group Variable 14/11/2048 | 967 | 0,42 | EUR | 507.000 | *Vodafone Group Variable 4.2% 03/10/2078 | 492 | 0,21 | |
| GBP | 478.000 | *Legal & General Group Variable 26/11/2049 | 506 | 0,22 | USD | 1.307.000 | *Vodafone Group Variable 6.25% 03/10/2078 | 1.039 | 0,45 | |
| GBP | 281.000 | *Legal & General Group Variable 01/11/2050 | 312 | 0,14 | BB 1,28 % (0,83 %) | | | | | |
| GBP | 540.000 | Longstone Finance 4.896% 19/04/2031 | 623 | 0,27 | EUR | 893.000 | Canpack Eastern Land 2.375% 01/11/2027 | 788 | 0,34 | |
| GBP | 150.000 | *Royal London Finance No 4 Variable 07/10/2049 | 163 | 0,07 | EUR | 160.000 | Ineos Quattro Finance 2 2.5% 15/01/2026 (Notierung Deutschland) | 138 | 0,06 | |
| GBP | 1.610.000 | Western Power Distribution 3.5% 16/10/2026 | 1.755 | 0,77 | EUR | 576.000 | Ineos Quattro Finance 2 2.5% 15/01/2026 (Notierung Luxemburg) | 498 | 0,22 | |
| Baa1 0,91 % (1,52 %) | | | | GB | 320.000 | Mitchells & Butlers Finance 6.013% 15/12/2023 | 58 | 0,03 | | |
| GBP | 375.000 | Bupa Finance 4.125% 14/06/2035 | 404 | 0,18 | GB | 298.000 | Pinewood 3.25% 30/09/2025 | 304 | 0,13 | |
| GBP | 1.447.000 | Bupa Finance 5% 08/12/2026 | 1.667 | 0,73 | GB | 798.000 | Pinewood 3.25% 30/09/2025 (Notierung Guernsey) | 816 | 0,36 | |
| BBB 3,97 % (6,92 %) | | | | EUR | 361.000 | Synthomer 3.875% 01/07/2025 | 324 | 0,14 | | |
| GBP | 550.000 | Anglian Water Services Financing 2.625% 15/06/2027 | 574 | 0,25 | Ba2 0,25 % (0,00 %) | | | | | |
| GBP | 1.263.000 | *BP Capital Markets Variable 22/06/2169 GBP | 1.335 | 0,58 | GB | 574.000 | Bellis Acquisition 3.25% 16/02/2026 | 577 | 0,25 | |
| GBP | 1.616.000 | Imperial Brands Finance 5.5% 28/09/2026 | 1.941 | 0,85 | BB- 1,77 % (1,10 %) | | | | | |
| GBP | 1.421.000 | Lloyds Bank 7.625% 22/04/2025 | 1.774 | 0,77 | EUR | 381.000 | Ardagh Packaging Finance 2.125% 15/08/2026 | 329 | 0,14 | |
| GBP | 262.000 | *M&G Variable 20/10/2068 | 332 | 0,14 | GB | 535.000 | Arrow Global Finance 5.125% 15/09/2024 Callable | 539 | 0,24 | |
| GBP | 250.000 | *Prudential 6.34% 19/12/2063 | 315 | 0,14 | | | | | | |

Threadneedle Strategic Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | | | |
|---|-----------|--|---------------------------------------|---------------|-----------------------------|---------------|---|------------------------|------|------|
| SCHWEDEN 24,50 % (30,84 %) (Fortsetzung) | | | | | | | | | | |
| GBP | 1.277.000 | Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025 | 1.293 | 0,56 | GBP | 1.200.000 | Verizon Communications 1.125% 03/11/2028 | 1.158 | 0,51 | |
| EUR | 550.000 | Victoria 3.625% 26/08/2026 | 479 | 0,21 | GBP | 845.000 | Wells Fargo 2.125% 24/09/2031 | 866 | 0,38 | |
| GBP | 448.000 | Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/01/2030 | 451 | 0,20 | GBP | 1.740.000 | Welltower 4.8% 20/11/2028 | 2.055 | 0,90 | |
| GBP | 361.000 | Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/05/2029 | 385 | 0,17 | BBB 4,51 % (6,59 %) | | | | | |
| EUR | 400.000 | Vmed O2 UK Financing I 3.25% 31/01/2031 | 347 | 0,15 | USD | 600.000 | AT&T 3.5% 01/06/2041 | 425 | 0,19 | |
| GBP | 230.000 | Vmed O2 UK Financing I 4% 31/01/2029 | 231 | 0,10 | GBP | 680.000 | AT&T 4.25% 01/06/2043 | 809 | 0,35 | |
| Ba3 0,00 % (0,15 %) | | | | | GBP | 3.256.000 | Becton Dickinson 3.02% 24/05/2025 | 3.478 | 1,52 | |
| B+ 0,14 % (0,16 %) | | | | | USD | 1.425.000 | Carrier Global 2.722% 15/02/2030 | 1.048 | 0,46 | |
| GBP | 310.000 | *NatWest Group 5.125% 12/11/2067 | 325 | 0,14 | GBP | 541.000 | Digital Stout 3.3% 19/07/2029 | 597 | 0,26 | |
| B1 0,16 % (0,00 %) | | | | | GBP | 1.300.000 | Fidelity National Information Services 2.25% 03/12/2029 | 1.342 | 0,59 | |
| GBP | 355.000 | Heathrow Finance 4.375% 01/09/2029 | 358 | 0,16 | GBP | 1.285.000 | Fidelity National Information Services 3.36% 21/05/2031 | 1.436 | 0,63 | |
| B 0,00 % (0,51 %) | | | | | GBP | 500.000 | Fidelity National Information Services 3.36% 21/05/2031 (Berlin Exchange) | 559 | 0,24 | |
| B2 0,00 % (0,28 %) | | | | | GBP | 569.000 | Fiserv 3% 01/07/2031 | 618 | 0,27 | |
| B - 0,40 % (0,62 %) | | | | | BBB- 1,35 % (2,34 %) | | | | | |
| GBP | 910.000 | Boparan Finance 7.625% 30/11/2025 | 914 | 0,40 | USD | 357.000 | Boeing 5.93% 01/05/2060 | 329 | 0,14 | |
| B3 0,58 % (0,21 %) | | | | | USD | 751.000 | Broadcom 5% 15/04/2030 | 626 | 0,27 | |
| EUR | 506.000 | Pinnacle Bidco 5.5% 15/02/2025 | 443 | 0,19 | EUR | 348.000 | Equinix 2.875% 01/02/2026 | 152 | 0,07 | |
| GBP | 881.000 | Pinnacle Bidco 6.375% 15/02/2025 | 893 | 0,39 | USD | 290.000 | Equinix 5.375% 15/05/2027 | 226 | 0,10 | |
| CCC+ 0,28 % (0,06 %) | | | | | GBP | 207.000 | MPT Operating Partnership 2.55% 05/12/2023 | 210 | 0,09 | |
| USD | 1.039.031 | EnQuest PIK 7% 15/04/2022 | 642 | 0,28 | USD | 265.000 | Plains All American Pipeline 3.55% 15/12/2029 | 194 | 0,08 | |
| CC 0,12 % (0,00 %) | | | | | GBP | 1.100.000 | Time Warner Cable 5.75% 02/06/2031 | 1.385 | 0,60 | |
| EUR | 337.000 | EC Finance 2.375% 15/11/2022 (Lux) | 281 | 0,12 | BB+ 3,99 % (1,86 %) | | | | | |
| Nicht bewertet 2,30 % (2,26 %) | | | | | EUR | 939.000 | Avantor Funding 2.625% 01/11/2025 (USA) | 830 | 0,36 | |
| GBP | 1.390.000 | First Hydro Finance 9% 31/07/2021 | 1.433 | 0,63 | GBP | 329.000 | Ford Motor Credit 2.748% 14/06/2024 | 332 | 0,14 | |
| GBP | 750.000 | Newriver REIT 3.5% 07/03/2028 | 695 | 0,30 | EUR | 648.000 | Ford Motor Credit 3.25% 15/09/2025 | 593 | 0,26 | |
| GBP | 633.000 | Pension Insurance 5.625% 20/09/2030 | 758 | 0,33 | EUR | 1.642.000 | Netflix 3.625% 15/05/2027 | 1.621 | 0,71 | |
| GBP | 369.000 | *Telereal Securitizat Sink Variable 10/12/2033 | 369 | 0,16 | EUR | 680.000 | Netflix 3.625% 15/06/2030 | 684 | 0,30 | |
| GBP | 722.000 | United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061 | 560 | 0,24 | EUR | 652.000 | Netflix 3.875% 15/11/2029 | 668 | 0,29 | |
| GBP | 1.195.000 | United Kingdom Gilt 0.625% 22/10/2050 | 999 | 0,44 | GBP | 3.975.000 | The Kraft Heinz 4.125% 01/07/2027 | 4.429 | 1,93 | |
| GBP | 457.000 | United Kingdom Gilt 1.25% 22/10/2041 | 456 | 0,20 | BB 2,08 % (1,74 %) | | | | | |
| Vereinigtes Königreich, insgesamt | | | | 56.159 | 24,50 | EUR | 249.000 | IQVIA 1.75% 15/03/2026 | 216 | 0,09 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA 16,53 % (20,91 %) | | | | | EUR | 1.460.000 | IQVIA 2.25% 15/01/2028 | 1.263 | 0,55 | |
| AA 0,00 % (0,21 %) | | | | | EUR | 616.000 | IQVIA 2.25% 15/03/2029 | 531 | 0,23 | |
| A 0,26 % (0,25 %) | | | | | EUR | 2.332.000 | IQVIA 3.25% 15/03/2025 | 2.031 | 0,89 | |
| EUR | 667.000 | Honeywell International 0.75% 10/03/2032 | 591 | 0,26 | EUR | 350.000 | Silgan Holdings 2.25% 01/06/2028 | 306 | 0,13 | |
| A- 0,75 % (2,31 %) | | | | | EUR | 500.000 | Silgan Holdings 3.25% 15/03/2025 | 435 | 0,19 | |
| USD | 880.000 | *Bank of America Variable 19/06/2041 | 604 | 0,26 | Ba2 0,21 % (0,00 %) | | | | | |
| USD | 1.527.000 | *JPMorgan Chase Variable 22/04/2041 | 1.122 | 0,49 | EUR | 549.000 | Ardagh Metal Packaging 2% 01/09/2028 | 473 | 0,21 | |
| BBB+ 2,24 % (2,35 %) | | | | | BB- 0,52 % (1,63 %) | | | | | |
| USD | 606.000 | AbbVie 4.25% 21/11/2049 | 489 | 0,21 | EUR | 340.000 | Avantor Funding 3.875% 15/07/2028 | 310 | 0,14 | |
| USD | 250.000 | AbbVie 4.875% 14/11/2048 | 220 | 0,10 | EUR | 1.019.000 | Catalent Pharma Solutions 2.375% 01/03/2028 | 882 | 0,38 | |
| EUR | 358.000 | Thermo Fisher Scientific 1.875% 01/10/2049 | 330 | 0,14 | EUR | 498.000 | Ardagh Metal Packaging 3% 01/09/2029 | 428 | 0,19 | |
| Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt | | | | | EUR | 1.125.000 | Spectrum Brands 4% 01/10/2026 | 997 | 0,43 | |
| | | | | | | 37.898 | 16,53 | | | |

Threadneedle Strategic Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|-----|----------------------------------|--|--------------|---------------------------------------|-----|--------------|--|--------------|---------------------------------------|
| | DERIVATE -1,27 % (3,28 %) | | | | USD | (28.270.000) | Morgan Stanley CDX-NAIGS33V1-5Y Credit Default Swap Index Buy Protection 20/12/2025 Spread 100 | (418) | (0,18) |
| | | Credit Default Swaps -1,41 % (-0,99 %) | | | EUR | (9.471.936) | Morgan Stanley Itraxx Crossover Credit Default Swap Index Buy Protection 20/12/2025 Spread 500 | (904) | (0,39) |
| EUR | (2.800.000) | Barclays Banca Popolare di Milano Credit Default Swap Buy Protection 20/06/2022 Spread 500 | (108) | (0,05) | EUR | (39.050.000) | Morgan Stanley Itraxx-European Credit Default Swap Index Buy Protection 20/12/2025 Spread 100 | (836) | (0,37) |
| EUR | (1.075.000) | Barclays Metro Group Credit Default Swap Buy Protection 20/06/2021 Spread 100 | (2) | – | EUR | (8.550.000) | Morgan Stanley Itraxx-Finance Credit Default Swap Index Buy Protection 20/06/2021 Spread 100 | (20) | (0,01) |
| EUR | (850.000) | Citigroup Lloyds Banking Group Credit Default Swap Buy Protection 20/12/2025 Spread 100 | (7) | – | EUR | (8.000.000) | Morgan Stanley Itraxx-Finance Credit Default Swap Index Buy Protection 20/12/2021 Spread 100 | (43) | (0,02) |
| EUR | (3.155.000) | Citigroup Metro Group Credit Default Swap Buy Protection 20/06/2021 Spread 100 | (5) | – | | | Zinsswaps 0,00 % (-0,30 %) | | |
| EUR | (2.400.000) | Citigroup SSE Credit Default Swap Buy Protection 20/12/2025 Spread 100 | (57) | (0,03) | | | Futures und Optionen 0,11 % (-0,75 %) | | |
| EUR | (1.400.000) | Goldman Sachs Banco Bilbao Credit Default Swap Buy Protection 20/12/2025 Spread 100 | (16) | (0,01) | EUR | (311) | UBS EURO-Bobl Future Expiring June 2021 | 5 | – |
| EUR | (3.700.000) | Goldman Sachs Tesco Credit Default Swap Buy Protection 20/06/2021 Spread 100 | (8) | – | EUR | (36) | UBS EURO -Bond Future Expiring June 2021 | 3 | – |
| EUR | (1.600.000) | Goldman Sachs Vattenfall Credit Default Swap Buy Protection 20/06/2021 Spread 100 | (4) | – | EUR | (4) | UBS EURO Buxl 30 Year Bond Future Expiring June 2021 | 4 | – |
| EUR | 1.300.000 | J.P. Morgan Airbus Credit Default Swap Sell Protection 20/06/2025 Spread 100 | 22 | 0,01 | EUR | 48 | UBS EURO -Oat Future Expiring June 2021 | (14) | (0,01) |
| EUR | (3.420.000) | J.P. Morgan Barclays Credit Default Swap Buy Protection 20/12/2025 Spread 100 | (8) | – | JPY | 3 | UBS Japan 10 Year Bond Future Expiring March 2021 | (9) | – |
| EUR | (2.720.000) | J.P. Morgan BCO Comercial Portugues Credit Default Swap Buy Protection 20/06/2022 Spread 500 | (62) | (0,03) | GBP | (214) | UBS Long Gilt Future Expiring June 2021 | 174 | 0,08 |
| EUR | (930.000) | J.P. Morgan Daimler AG Credit Default Swap Buy Protection 20/12/2025 Spread 100 | (19) | (0,01) | USD | 85 | UBS US 5 Year Note Future Expiring June 2021 | (59) | (0,03) |
| EUR | (3.700.000) | J.P. Morgan Électricité de France Credit Default Swap Buy Protection 20/12/2025 Spread 100 | (76) | (0,03) | USD | (26) | UBS US 10 Year Note Future Expiring June 2021 | 38 | 0,02 |
| EUR | (1.800.000) | J.P. Morgan Fortum Credit Default Swap Buy Protection 20/12/2025 Spread 100 | (37) | (0,02) | USD | (56) | UBS US 10 Year Ultra Future Expiring June 2021 | 123 | 0,05 |
| USD | (2.700.000) | J.P. Morgan General Motors Credit Default Swap Buy Protection 20/06/2023 Spread 500 | (191) | (0,08) | USD | (18) | UBS US Long Bond Future Expiring June 2021 | 58 | 0,03 |
| EUR | (2.250.000) | J.P. Morgan Metro Group Credit Default Swap Buy Protection 20/06/2021 Spread 100 | (4) | – | USD | 18 | UBS US Ultra Bond Cbt Future Expiring June 2021 | (80) | (0,03) |
| EUR | (2.700.000) | J.P. Morgan Standard Chartered Credit Default Swap Buy Protection 20/12/2025 Spread 100 | (64) | (0,03) | | | Devisenterminkontrakte 0,03 % (-1,24 %) | | |
| EUR | (2.600.000) | J.P. Morgan Swedbank Credit Default Swap Buy Protection 20/06/2025 Spread 100 | (71) | (0,03) | | | Verkauf GBP 299.051 | | |
| EUR | (2.700.000) | J.P. Morgan Telia Company Credit Default Swap Buy Protection 20/12/2025 Spread 100 | (82) | (0,04) | | | Kauf EUR 346.526 Lloyds | 1 | – |
| EUR | (2.600.000) | J.P. Morgan Veolia Environnement Credit Default Swap Buy Protection 20/12/2025 Spread 100 | (68) | (0,03) | | | Verkauf GBP 1.169.583 | | |
| USD | (4.900.000) | J.P. Morgan Westpac Banking Credit Default Swap Buy Protection 20/12/2025 Spread 100 | (129) | (0,06) | | | Kauf EUR 1.361.020 UBS | 6 | – |
| | | | | | | | Verkauf AUD 422.974 | | |
| | | | | | | | Kauf GBP 236.079 Barclays | 1 | – |
| | | | | | | | Verkauf EUR 350.000 | | |
| | | | | | | | Kauf GBP 301.937 HSBC | (1) | – |
| | | | | | | | Verkauf EUR 552.180 | | |
| | | | | | | | Kauf GBP 477.378 Barclays ² | – | – |
| | | | | | | | Verkauf EUR 1.600.000 | | |
| | | | | | | | Kauf GBP 1.382.624 UBS ² | – | – |
| | | | | | | | Verkauf USD 46.510.901 | | |
| | | | | | | | Kauf GBP 33.400.824 Barclays | (262) | (0,11) |
| | | | | | | | Verkauf EUR 96.539.540 | | |
| | | | | | | | Kauf GBP 83.693.747 Barclays | 287 | 0,12 |
| | | | | | | | Verkauf GBP 111.734 | | |
| | | | | | | | Kauf USD 158.232 Barclays | 3 | – |
| | | | | | | | Verkauf GBP 114.143 | | |
| | | | | | | | Kauf USD 160.746 Barclays | 2 | – |
| | | | | | | | Verkauf GBP 117.838 | | |

Threadneedle Strategic Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|----------------------------|----------------|---------------------------------------|
| DERIVATE -1,27 % (-3,28 %) (Fortsetzung) | | | |
| | Kauf USD 165.269 UBS | 2 | – |
| | Verkauf GBP 855.709 | | |
| | Kauf USD 1.200.000 HSBC | 13 | 0,01 |
| | Verkauf GBP 1.461.579 | | |
| | Kauf USD 2.036.230 HSBC | 12 | 0,01 |
| | Derivate, insgesamt | (2.910) | (1,27) |
| Wert der Anlagen, insgesamt[§] | | 226.993 | 99,03 |
| Sonstige Nettovermögenswerte (5,95 %) | | 2.223 | 0,97 |
| Nettovermögen | | 229.216 | 100,00 |

Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.

*Variabel verzinsliche Anleihen

(P) bezieht sich auf vorläufiges Rating.

¹Zahlungsmitteläquivalente.

²Weniger als 500 GBP, abgerundet auf null.

³Enthält Zahlungsmitteläquivalente.

ANALYSE DER ANLAGEN NACH ANLAGENKLASSE

| | Wert £000 | % der Anlage |
|--|----------------|-----------------|
| Festverzinslich | 186.425 | 82,13 |
| Zinsvariable Anleihen | 43.470 | 19,15 |
| Derivate | (2.910) | (1,28) |
| Aktien | 8 | – |
| Wert der Anlagen, insgesamt[§] | 226.993 | 100,00 |

ANALYSE DES ZUGRUNDE LIEGENDEN ENGAGEMENTS IN FUTURES UND OPTIONEN

| | Wert £000 |
|--|-----------------|
| UBS EURO-Bobl Future Expiring June 2021 | (36.242) |
| UBS EURO -Bond Future Expiring June 2021 | (5.324) |
| UBS EURO Buxl 30 Year Bond Future Expiring June 2021 | (717) |
| UBS EURO -Oat Future Expiring June 2021 | 6.710 |
| UBS Japan 10 Year Bond Future Expiring March 2021 | 3.033 |
| UBS Long Gilt Future Expiring June 2021 | (27.449) |
| UBS US 5 Year Note Future Expiring June 2021 | 7.627 |
| UBS US 10 Year Note Future Expiring June 2021 | (2.490) |
| UBS US 10 Year Ultra Future Expiring June 2021 | (5.918) |
| UBS US Long Bond Future Expiring June 2021 | (2.045) |
| UBS US Ultra Bond Cbt Future Expiring June 2021 | 2.417 |
| Nettoengagement, insgesamt | (60.398) |

Threadneedle American Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|---|----------------|---------------------------------------|--|----------------------------|----------------|---------------------------------------|
| ÖL UND GAS 1,65 % (2,78 %) | | | | Arzneimittel und Biotechnologie 7,59 % (10,99 %) | | | |
| | Alternative Energie 0,52 % (0,00 %) | | | 598.724 | Abbott Laboratories | 50.762 | 1,84 |
| 260.460 | Renewable Energy Group | 14.340 | 0,52 | 1.037.812 | Bristol-Myrs Squibb | 45.372 | 1,64 |
| | Öl- und Gasförderer 1,13 % (2,78 %) | | | 225.442 | Charles River Laboratories | 44.594 | 1,61 |
| 546.432 | Valero Energy | 31.248 | 1,13 | 346.305 | Eli Lilly and Company | 51.848 | 1,88 |
| | Öl und Gas, insgesamt | 45.588 | 1,65 | 136.240 | Novavax | 17.221 | 0,62 |
| GRUNDSTOFFE 3,23 % (1,28 %) | | | | Gesundheitswesen, insgesamt | | | |
| | Chemie 3,23 % (1,28 %) | | | | | 357.224 | 12,92 |
| 306.734 | Albemarle | 31.916 | 1,16 | Lebensmitteleinzelhandel und Drogerien 0,99 % (0,00 %) | | | |
| 559.495 | DuPont de Nemours | 29.963 | 1,08 | 532.724 | CVS Health | 27.214 | 0,99 |
| 368.364 | FMC | 27.366 | 0,99 | Allgemeiner Einzelhandel 12,74 % (8,20 %) | | | |
| | Grundstoffe, insgesamt | 89.245 | 3,23 | 74.425 | Amazon.com | 161.476 | 5,84 |
| INDUSTRIEGÜTER 11,95 % (8,68 %) | | | | 263.735 | Home Depot | 48.363 | 1,75 |
| | Luftfahrt und Verteidigung 0,57 % (0,60 %) | | | 1.116.544 | Lyft | 51.804 | 1,87 |
| 717.875 | Howmet Aerospace | 15.770 | 0,57 | 518.245 | Target Corporation | 64.728 | 2,34 |
| | Elektronik und elektrische Geräte 2,30 % (0,00 %) | | | 571.721 | TJX Companies | 25.943 | 0,94 |
| 379.569 | TE Connectivity | 35.696 | 1,29 | Medien 2,27 % (2,35 %) | | | |
| 547.383 | Trimble Navigation | 27.987 | 1,01 | 1.574.959 | Comcast Corporation | 62.725 | 2,27 |
| | Allgemeine Industrietitel 1,98 % (0,00 %) | | | Verbraucherservice, insgesamt | | | |
| 551.076 | Eaton | 54.769 | 1,98 | | | 442.253 | 16,00 |
| | Industrieanlagenbau 2,09 % (4,14 %) | | | VERSORGER 1,62 % (1,89 %) | | | |
| 165.871 | Caterpillar | 26.421 | 0,96 | Elektrizität 1,62 % (1,89 %) | | | |
| 872.476 | Ingersoll-Rand | 31.237 | 1,13 | 875.632 | Array Technologies | 21.656 | 0,78 |
| | Industrietransporte 2,00 % (2,11 %) | | | 451.338 | FPL Group | 23.080 | 0,84 |
| 365.513 | Union Pacific | 55.411 | 2,00 | Versorger, insgesamt | | | |
| | Supportdienste 3,01 % (1,83 %) | | | | | 44.736 | 1,62 |
| 163.490 | Bill.Com Holdings | 17.609 | 0,64 | FINANZTITEL 16,42 % (15,70 %) | | | |
| 364.844 | Fidelity National Information Services | 37.250 | 1,35 | Banken 0,00 % (5,73 %) | | | |
| 411.195 | Republic Services | 28.099 | 1,02 | Sachversicherungen 1,35 % (1,84 %) | | | |
| | Industrietitel, insgesamt | 330.249 | 11,95 | 462.840 | Allstate | 37.382 | 1,35 |
| KONSUMGÜTER 6,22 % (9,82 %) | | | | Immobilieninvestmentgesellschaften 0,00 % (1,06 %) | | | |
| | Automobile und Ersatzteile 1,21 % (0,00 %) | | | Finanzdienstleistungen 15,07 % (7,07 %) | | | |
| 861.078 | General Motors | 33.490 | 1,21 | 106.147 | Blackrock | 53.925 | 1,95 |
| | Getränke 3,32 % (2,24 %) | | | 773.192 | InterContinental Exchange | 64.306 | 2,33 |
| 1.431.362 | Coca-Cola | 52.594 | 1,90 | 327.401 | MasterCard Class A | 85.442 | 3,09 |
| 408.616 | PepsiCo | 39.333 | 1,42 | 1.893.030 | Morgan Stanley | 110.760 | 4,01 |
| | Nahrungsmittelhersteller 0,00 % (2,00 %) | | | 500.512 | State Street Corporation | 28.760 | 1,04 |
| | Haushaltsgüter und Hausbau 0,00 % (3,02 %) | | | 407.988 | Virtu Financial | 7.956 | 0,29 |
| | Freizeiterzeugnisse 0,90 % (1,55 %) | | | 1.451.981 | Voya Financial | 65.392 | 2,36 |
| 201.307 | Take-Two Interactive | 24.863 | 0,90 | Finanztitel, insgesamt | | | |
| | Konsumgüter 0,79 % (1,01 %) | | | | | 453.923 | 16,42 |
| 1.329.364 | Under Armour | 21.787 | 0,79 | TECHNOLOGIE 28,38 % (31,17 %) | | | |
| | Konsumgüter, insgesamt | 172.067 | 6,22 | Software und Computerdienstleistungen 17,10 % (17,42 %) | | | |
| GESUNDHEITSWESEN 12,92 % (16,66 %) | | | | 156.718 | Adobe Systems | 49.971 | 1,81 |
| | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen 5,33 % (5,67 %) | | | 104.093 | Alphabet Class A | 157.824 | 5,71 |
| 1.202.264 | Centene | 52.588 | 1,90 | 99.326 | Facebook | 18.993 | 0,69 |
| 519.873 | Medtronic | 44.464 | 1,61 | 460.571 | Match Group | 48.690 | 1,76 |
| 155.919 | Thermo Fisher Scientific | 50.375 | 1,82 | 1.175.460 | Microsoft | 196.970 | 7,13 |
| | | | | Technologie-Hardware und Ausrüstung 11,28 % (13,75 %) | | | |
| | | | | 234.548 | Broadcom | 76.345 | 2,76 |
| | | | | 2.251.319 | Cisco Systems | 75.294 | 2,72 |
| | | | | 105.412 | Lam Research | 41.756 | 1,51 |
| | | | | 405.098 | Microchip Technology | 42.629 | 1,54 |
| | | | | 210.697 | Nvidia | 75.961 | 2,75 |
| | | | | Technologie, insgesamt | | | |
| | | | | | | 784.433 | 28,38 |

Threadneedle American Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|--|---|------------------|---------------------------------------|
| TELEKOMMUNIKATION 1,01 % (0,00 %) | | | |
| Mobilfunk 1,01 % (0,00 %) | | | |
| 309.356 | T-Mobile US | 27.909 | 1,01 |
| | Telekommunikationstitel, insgesamt | 27.909 | 1,01 |
| ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN 1,31 % (0,96 %) | | | |
| Liquiditätsfonds 1,31 % (0,96 %)¹ | | | |
| 50.095.765 | BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Platinum | 36.249 | 1,31 |
| | Organismen für gemeinsame Anlagen, insgesamt | 36.249 | 1,31 |
| DERIVATE -0,16 % (-0,07 %) | | | |
| Devisenterminkontrakte -0,16 % (0,07 %) | | | |
| | Verkauf USD 2.185.95 | | |
| | Kauf GBP 1.545.670 J.P. Morgan | (36) | – |
| | Verkauf USD 171.626 | | |
| | Kauf GBP 123.008 J.P. Morgan | (1) | – |
| | Verkauf USD 3.427.000 | | |
| | Kauf GBP 2.462.518 Barclays | (18) | – |
| | Verkauf USD 437.531.714 | | |
| | Kauf GBP 312.000.052 J.P. Morgan | (4.653) | (0,17) |
| | Verkauf USD 1.013.200 | | |
| | Kauf GBP 726.715 J.P. Morgan | (6) | – |
| | Verkauf USD 1.046.741 | | |
| | Kauf GBP 751.570 J.P. Morgan | (6) | – |
| | Verkauf GBP 156.031 | | |
| | Kauf USD 220.584 J.P. Morgan | 4 | – |
| | Verkauf GBP 2.475.995 | | |
| | Kauf USD 3.459.000 Barclays | 28 | – |
| | Verkauf GBP 484.970 | | |
| | Kauf USD 680.090 J.P. Morgan | 7 | – |
| | Verkauf GBP 6.007.658 | | |
| | Kauf USD 8.375.432 J.P. Morgan | 54 | – |
| | Verkauf GBP 6.956.683 | | |
| | Kauf USD 9.774.436 J.P. Morgan | 117 | 0,01 |
| | Derivate, insgesamt | (4.510) | (0,16) |
| | Wert der Anlagen, insgesamt² | 2.779.366 | 100,55 |
| | Sonstige (Verbindlichkeiten)/Vermögenswerte netto (0,44 %) | (15.214) | (0,55) |
| | Nettovermögen | 2.764.152 | 100,00 |

Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.

¹Zahlungsmitteläquivalente.

²Enthält Zahlungsmitteläquivalente.

Threadneedle American Select Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|--|----------------|---------------------------------------|--|--------------------------|----------------|---------------------------------------|
| ÖL UND GAS 0,00 % (1,94 %) | | | | FINANZTITEL 18,01 % (24,31 %) | | | |
| | Öl- und Gasförderer 0,00 % (1,94 %) | | | | Banken 4,25 % (7,74 %) | | |
| | Öl und Gas, insgesamt | – | – | 904.798 | Bank of America | 24.172 | 2,20 |
| | | | | 206.351 | JPMorgan Chase | 22.542 | 2,05 |
| INDUSTRIEGÜTER 8,62 % (2,26 %) | | | | Sachversicherungen 7,06 % (8,51 %) | | | |
| | Luftfahrt und Verteidigung 0,13 % (0,51 %) | | | 424.282 | Berkshire Hathaway | 77.691 | 7,06 |
| 15.333 | Heico Corporation | 1.367 | 0,13 | Finanzdienstleistungen 6,70 % (8,06 %) | | | |
| | Elektronik und elektrische Geräte 0,60 % (0,00 %) | | | 163.725 | MasterCard Class A | 42.727 | 3,88 |
| 70.091 | TE Connectivity | 6.592 | 0,60 | 199.284 | Visa 'A' Shares | 31.042 | 2,82 |
| | Industrieanlagenbau 0,43 % (0,00 %) | | | Finanztitel, insgesamt | | | |
| 257.545 | Bloom Energy | 4.771 | 0,43 | | | 198.174 | 18,01 |
| | Industrietransporte 2,89 % (1,75 %) | | | TECHNOLOGIE 43,25 % (40,36 %) | | | |
| 171.851 | Norfolk Southern | 31.826 | 2,89 | Software und Computerdienstleistungen 33,77 % (29,52 %) | | | |
| | Supportdienste 4,57 % (0,00 %) | | | 146.488 | Adobe Systems | 46.709 | 4,24 |
| 195.843 | Fiserv | 16.960 | 1,54 | 70.689 | Alphabet Class A | 107.177 | 9,74 |
| 130.523 | PayPal Holdings | 22.576 | 2,05 | 79.748 | ANSYS | 17.757 | 1,61 |
| 68.644 | Square | 10.750 | 0,98 | 65.315 | Autodesk | 12.625 | 1,15 |
| | Industrietitel, insgesamt | 94.842 | 8,62 | 297.897 | Facebook | 56.965 | 5,18 |
| | | | | 83.881 | Intuit | 23.190 | 2,11 |
| KONSUMGÜTER 1,85 % (3,83 %) | | | | 584.534 | Microsoft | 97.950 | 8,90 |
| | Getränke 0,91 % (1,43 %) | | | 470.063 | Nutanix | 9.272 | 0,84 |
| 103.445 | PepsiCo | 9.957 | 0,91 | Technologie-Hardware und Ausrüstung 9,48 % (10,84 %) | | | |
| | Nahrungsmittelhersteller 0,00 % (1,65 %) | | | 125.507 | Analog Devices | 13.516 | 1,23 |
| | Konsumgüter 0,94 % (0,75 %) | | | 380.404 | Apple | 33.410 | 3,03 |
| 107.560 | NIKE | 10.375 | 0,94 | 55.742 | Lam Research | 22.081 | 2,01 |
| | Konsumgüter, insgesamt | 20.332 | 1,85 | 93.245 | Marvell Technology Group | 2.565 | 0,23 |
| | | | | 194.294 | Microchip Technology | 20.446 | 1,86 |
| GESUNDHEITSWESEN 9,77 % (8,71 %) | | | | 34.178 | Nvidia | 12.322 | 1,12 |
| | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen 6,02 % (3,88 %) | | | Technologie, insgesamt | | | |
| 245.956 | Centene | 10.758 | 0,98 | | | 475.985 | 43,25 |
| 373.678 | Edwards Lifesciences | 22.091 | 2,01 | VERSORGER 0,83 % (0,00 %) | | | |
| 33.431 | Thermo Fisher Scientific | 10.801 | 0,98 | Elektrizität 0,83 % (0,00 %) | | | |
| 89.788 | UnitedHealth Group | 22.529 | 2,05 | 178.925 | FPL Group | 9.149 | 0,83 |
| | Arzneimittel und Biotechnologie 3,75 % (4,83 %) | | | Versorger, insgesamt | | | |
| 365.477 | Biomarin Pharmaceutical | 20.524 | 1,86 | | | 9.149 | 0,83 |
| 135.616 | Vertex Pharmaceuticals | 20.790 | 1,89 | DERIVATE 0,00 % (0,00 %) | | | |
| | Gesundheitswesen, insgesamt | 107.493 | 9,77 | Devisenterminkontrakte 0,00 % (0,00 %) | | | |
| | | | | Verkauf USD 33.780 | | | |
| VERBRAUCHERSERVICE 17,00 % (18,18 %) | | | | Kauf CHF 30.308 J.P. Morgan | | | |
| | Lebensmitteleinzelhandel und Drogerien 0,98 % (0,00 %) | | | Verkauf USD 868 | | | |
| 211.489 | CVS Health | 10.804 | 0,98 | Kauf CHF 794 J.P. Morgan ¹ | | | |
| | Allgemeiner Einzelhandel 8,55 % (9,15 %) | | | Verkauf USD 2.001.000 | | | |
| 32.500 | Amazon.com | 70.514 | 6,41 | Kauf GBP 1.437.846 Barclays | | | |
| 586.292 | Uber Technologies | 23.549 | 2,14 | Verkauf USD 16.994 | | | |
| | Medien 4,79 % (5,68 %) | | | Kauf GBP 12.195 J.P. Morgan ¹ | | | |
| 22.322 | Charter Communications | 10.079 | 0,91 | Verkauf USD 65 | | | |
| 836.651 | Comcast Corporation | 33.321 | 3,03 | Kauf GBP 47 J.P. Morgan ¹ | | | |
| 68.583 | Walt Disney | 9.420 | 0,85 | Verkauf USD 660.613 | | | |
| | Reise und Freizeit 2,68 % (3,35 %) | | | Kauf GBP 471.077 J.P. Morgan | | | |
| 11.588 | Booking Holdings | 19.345 | 1,76 | Verkauf USD 81 | | | |
| 223.318 | Las Vegas Sands | 10.083 | 0,92 | Kauf GBP 58 J.P. Morgan ¹ | | | |
| | Verbraucherservice, insgesamt | 187.115 | 17,00 | Verkauf USD 108.000 | | | |
| | | | | Kauf GBP 77.364 Bank of Scotland | | | |
| | | | | Verkauf GBP 90 | | | |
| | | | | Kauf USD 127 J.P. Morgan ¹ | | | |
| | | | | Verkauf GBP 11.185 | | | |
| | | | | Kauf USD 15.716 J.P. Morgan ¹ | | | |
| | | | | Verkauf GBP 11.290 | | | |

Threadneedle American Select Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|--|------------------|---------------------------------------|
| DERIVATE 0,00 % (0,00 %) (Fortsetzung) | | | |
| | Kauf USD 15.783 J.P. Morgan ¹ | – | – |
| | Verkauf GBP 12.564 | | |
| | Kauf USD 17.557 J.P. Morgan ¹ | – | – |
| | Verkauf GBP 5.271 | | |
| | Kauf USD 7.451 J.P. Morgan ¹ | – | – |
| | Verkauf GBP 535.428 | | |
| | Kauf USD 748.000 Barclays | 6 | – |
| | Verkauf CHF 724 | | |
| | Kauf USD 801 J.P. Morgan ¹ | – | – |
| | Verkauf CHF 722 | | |
| | Kauf USD 806 J.P. Morgan ¹ | – | – |
| | Verkauf CHF 826 | | |
| | Kauf USD 894 J.P. Morgan ¹ | – | – |
| | Derivate, insgesamt | (13) | – |
| Wert der Anlagen, insgesamt | | 1.093.077 | 99,33 |
| Sonstige Nettovermögenswerte (0,41 %) | | 7.361 | 0,67 |
| Nettovermögen | | 1.100.438 | 100,00 |

Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.

¹Weniger als £500, gerundet auf Null.

Threadneedle American Smaller Companies Fund (US)

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|--|---------------|---------------------------------------|---|---|---------------|---------------------------------------|
| ÖL & GAS 6,68 % (1,32 %) | | | | Konsumgüter 6,24 % (5,52 %) | | | |
| | Öl- und Gasförderer 0,00 % (0,19 %) | | | 167.378 | Canada Goose Holdings | 5.459 | 1,19 |
| | Öläusrüstung, -dienstleistungen und -vertrieb 4,09 % (1,13 %) | | | 349.777 | ELF Beauty | 6.522 | 1,43 |
| 6.555.771 | Newpark Resources | 18.738 | 4,09 | 217.364 | Gildan Activewear | 4.637 | 1,01 |
| | Alternative Energien 2,59 % (0,00 %) | | | 195.221 | Kontoor Brands | 7.160 | 1,56 |
| 66.060 | Renewable Energy Group | 3.637 | 0,79 | 292.165 | Under Armour | 4.788 | 1,05 |
| 370.652 | Sunpower | 8.226 | 1,80 | | Konsumgüter, insgesamt | 40.153 | 8,77 |
| | Öl und Gas, insgesamt | 30.601 | 6,68 | GESUNDHEITSWESEN 15,74 % (13,53 %) | | | |
| GRUNDSTOFFE 3,99 % (5,33 %) | | | | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen 5,21 % (0,00 %) | | | |
| | Chemikalien 0,92 % (3,22 %) | | | 139.008 | CONMED Corporation | 12.443 | 2,72 |
| 201.412 | Axalta Coating Systems | 4.203 | 0,92 | 111.323 | Integer Holdings | 7.536 | 1,64 |
| | Industriemetalle und Bergbau 3,07 % (2,11 %) | | | 212.005 | Natus Medical | 3.889 | 0,85 |
| 500.460 | Schnitzer Steel Industries Class A | 14.094 | 3,07 | Pharmazeutik und Biotechnologie 10,53 % (13,53 %) | | | |
| | Grundstoffe, insgesamt | 18.297 | 3,99 | 153.147 | Dynavax Technologies | 911 | 0,20 |
| INDUSTRIEGÜTER 18,15 % (18,70 %) | | | | 157.315 | Elanco Animal Health | 3.544 | 0,77 |
| | Baugewerbe und Grundstoffe 5,80 % (4,28 %) | | | 76.172 | Insmed | 2.096 | 0,46 |
| 367.002 | KBR | 8.232 | 1,80 | 1.296.369 | Kindred Biosciences | 4.474 | 0,98 |
| 100.003 | Masonite International | 7.999 | 1,75 | 311.078 | Luminex | 7.250 | 1,58 |
| 414.635 | Quanex Building Products | 7.513 | 1,64 | 94.423 | Medpace Holdings | 10.747 | 2,35 |
| 19.854 | TopBuild | 2.794 | 0,61 | 29.093 | Mirati Therapeutics | 3.996 | 0,87 |
| | Luftfahrt und Verteidigung 0,63 % (1,64 %) | | | 37.406 | Novavax | 4.728 | 1,03 |
| 33.944 | Curtiss-Wright Corporation | 2.906 | 0,63 | 82.557 | Quanterix | 4.017 | 0,88 |
| | Allgemeine Industriegüter 1,06 % (0,00 %) | | | 116.477 | Sage Therapeutics | 6.467 | 1,41 |
| 76.996 | ITT | 4.848 | 1,06 | | Gesundheitswesen, insgesamt | 72.098 | 15,74 |
| | Elektronik und elektrische Geräte 2,56 % (4,63 %) | | | VERBRAUCHERSERVICE 17,40 % (11,24 %) | | | |
| 589.428 | Livent | 7.114 | 1,55 | Allgemeiner Einzelhandel 10,59 % (5,12 %) | | | |
| 275.131 | Vishay Intertechnology | 4.647 | 1,01 | 489.954 | Carriage Services | 12.068 | 2,63 |
| | Industrieanlagenbau 3,36 % (2,33 %) | | | 20.223 | Lithia Motors | 5.494 | 1,20 |
| 64.963 | AGCO Corporation | 6.271 | 1,37 | 103.532 | Lyft | 4.803 | 1,05 |
| 162.269 | Bloom Energy | 3.006 | 0,66 | 365.864 | Matthews International | 10.444 | 2,28 |
| 52.921 | MSA Safety | 6.118 | 1,33 | 255.164 | Regis Corporation | 2.145 | 0,47 |
| | Industrietransporte 0,00 % (3,86 %) | | | 100.175 | Ritchie Bros Auctioneers | 3.937 | 0,86 |
| | Supportdienste 4,74 % (1,96 %) | | | 510.323 | WillScot Mobile Mini Holdings | 9.623 | 2,10 |
| 33.452 | Bill.Com Holdings | 3.603 | 0,79 | Medien 3,18 % (2,12 %) | | | |
| 572.902 | EVO Payments | 10.973 | 2,40 | 507.265 | Qurata Retail | 4.254 | 0,93 |
| 45.185 | FTI Consulting | 3.964 | 0,86 | 13.814 | Qurata Retail 8.0% Cum Red Preference Share | 995 | 0,22 |
| 49.912 | ICF International | 3.147 | 0,69 | 165.909 | Techtarget | 9.304 | 2,03 |
| | Industrietitel, insgesamt | 83.135 | 18,15 | Reise und Freizeit 3,63 % (4,00 %) | | | |
| KONSUMGÜTER 8,77 % (7,64 %) | | | | 450.519 | OneSpaWorld Holdings | 3.605 | 0,79 |
| | Nahrungsmittelhersteller 1,76 % (2,12 %) | | | 272.998 | Wendy's | 3.884 | 0,85 |
| 352.954 | Bellring Brands | 5.968 | 1,30 | 105.054 | Wingstop | 9.145 | 1,99 |
| 20.853 | Beyond Meat | 2.087 | 0,46 | | Verbraucherservice, insgesamt | 79.701 | 17,40 |
| | Freizeiterzeugnisse 0,77 % (0,00 %) | | | VERSORGER 3,98 % (3,66 %) | | | |
| 119.128 | Acushnet Holdings | 3.532 | 0,77 | Elektrizität 1,07 % (3,66 %) | | | |
| | | | | 197.884 | Array Technologies | 4.894 | 1,07 |
| | | | | Gas-, Wasser- und Multiversorger 2,91 % (0,00 %) | | | |
| | | | | 429.055 | Avista | 13.322 | 2,91 |
| | | | | Versorger, insgesamt | | | |
| | | | | 18.216 | | | |
| | | | | 3,98 | | | |

Threadneedle American Smaller Companies Fund (US)

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|--|---|----------------|---------------------------------------|
| FINANZTITEL 15,85 % (26,16 %) | | | |
| Banken 3,03 % (8,13 %) | | | |
| 295.145 | Houlihan Lokey | 13.890 | 3,03 |
| Sachversicherungen 1,72 % (0,00 %) | | | |
| 258.237 | Essent Group | 7.897 | 1,72 |
| Immobilieninvestmentgesellschaften 3,94 % (11,18 %) | | | |
| 190.860 | Life Storage | 11.349 | 2,48 |
| 156.397 | QTS Realty Trust | 6.676 | 1,46 |
| Finanzdienstleistungen 7,16 % (6,85 %) | | | |
| 328.089 | Moelis & Company | 12.632 | 2,76 |
| 722.802 | Virtu Financial | 14.095 | 3,07 |
| 135.022 | Voya Financial | 6.081 | 1,33 |
| | Finanztitel, insgesamt | 72.620 | 15,85 |
| TECHNOLOGIE 8,47 % (11,56 %) | | | |
| Software und Computerdienstleistungen 3,90 % (6,63 %) | | | |
| 388.323 | Avaya Holdings | 8.075 | 1,76 |
| 74.852 | Envestnet | 3.857 | 0,84 |
| 199.849 | Teradata Corporation | 5.966 | 1,30 |
| Technologie-Hardware und Ausrüstung 4,57 % (4,93 %) | | | |
| 218.981 | COHU | 6.354 | 1,39 |
| 284.584 | Impinj | 11.342 | 2,48 |
| 46.171 | SiTime | 3.202 | 0,70 |
| | Technologie, insgesamt | 38.796 | 8,47 |
| ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN 0,95 % (0,82 %) | | | |
| Liquiditätsfonds 0,95 % (0,82 %)¹ | | | |
| 6.007.613 | BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Platinum | 4.347 | 0,95 |
| | Organismen für gemeinsame Anlagen, insgesamt | 4.347 | 0,95 |
| DERIVATE 0,00 % (0,00 %) | | | |
| Devisenterminkontrakte 0,00 % (0,00 %) | | | |
| | Verkauf USD 658.000 | | |
| | Kauf GBP 472.815 Barclays | (3) | – |
| | Derivate, insgesamt | (3) | – |
| | Wert der Anlagen, insgesamt² | 457.961 | 99,98 |
| | Sonstige Nettovermögenswerte (0,04 %) | 78 | 0,02 |
| | Nettovermögen | 458.039 | 100,00 |

Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.

¹Zahlungsmitteläquivalente.

²Enthält Zahlungsmitteläquivalente.

Threadneedle Dollar Bond Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | | |
|--|------------------------------|--|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|---|---|------|------|
| FESTVERZINSLICH 91,67 % (97,34 %) | | | | AA- 2,80 % (0,98 %) | | | | | |
| | AAA 12,66 % (1,54 %) | | | USD | 253.000 | 162 | 0,25 | | |
| USD | 1.000.000 | BNG Bank 1.5% 16/10/2024 | 748 | 1,15 | USD | 464.000 | Met Life Global Funding I 1.55% 07/01/2031 | 317 | 0,49 |
| USD | 640.000 | European Investment Bank 2.5% 15/10/2024 | 495 | 0,76 | USD | 150.000 | Metropolitan Life Global Funding I 2.95% 09/04/2030 | 115 | 0,18 |
| USD | 1.000.000 | Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung 3.125% 20/11/2025 (Notierung Deutschland) | 800 | 1,23 | USD | 80.000 | New York Life Insurance 4.45% 04/04/2069 | 69 | 0,11 |
| USD | 1.000.000 | Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung 3.125% 20/11/2025 (Notierung Luxemburg) | 800 | 1,23 | USD | 160.000 | Northwestern 3.85% 30/09/2047 | 125 | 0,19 |
| USD | 1.000.000 | International Finance Corporation 2% 24/10/2022 | 745 | 1,15 | USD | 1.000.000 | Qatar Government International Bond 3.25% 02/06/2026 | 789 | 1,22 |
| USD | 135.000 | Johnson & Johnson 2.1% 01/09/2040 | 89 | 0,14 | USD | 263.000 | Teachers Insurance & Annuity Association of America 4.9% 15/09/2044 | 234 | 0,36 |
| USD | 200.000 | Johnson & Johnson 2.1% 01/09/2040 | 132 | 0,20 | A+ 3,39 % (3,75 %) | | | | |
| USD | 1.175.000 | KFW 0.75% 30/09/2030 | 784 | 1,22 | USD | 550.000 | BPCE 2.7% 01/10/2029 | 409 | 0,63 |
| USD | 2.000.000 | KFW 2% 29/09/2022 | 1.488 | 2,29 | USD | 60.000 | Burlington Northern Santa Fe 4.375% 01/09/2042 | 52 | 0,08 |
| USD | 1.900.000 | KFW 2% 30/11/2021 | 1.393 | 2,15 | USD | 400.000 | Connecticut Light & Power 3.2% 15/03/2027 | 317 | 0,49 |
| USD | 540.000 | Microsoft 2.875% 06/02/2024 | 417 | 0,64 | USD | 135.000 | Intel 4.75% 25/03/2050 | 123 | 0,19 |
| USD | 371.000 | Microsoft 4.1% 06/02/2037 | 325 | 0,50 | USD | 400.000 | Oncor Electric Delivery 0.55% 01/10/2025 | 283 | 0,44 |
| | Aaa 29,36 % (49,91 %) | | | USD | 143.000 | Oncor Electric Delivery 3.7% 15/11/2028 | 116 | 0,18 | |
| USD | 1.478.000 | United States Treasury Note.Bond 0.25% 31/08/2025 | 1.049 | 1,62 | USD | 113.000 | Pfizer 2.625% 01/04/2030 | 85 | 0,13 |
| USD | 2.825.900 | United States Treasury Note.Bond 0.375% 31/07/2027 | 1.952 | 3,01 | USD | 160.000 | Port Authority of New York & New Jersey 4.458% 01/10/2062 | 143 | 0,22 |
| USD | 5.313.000 | United States Treasury Note.Bond 0.625% 15/08/2030 | 3.543 | 5,46 | USD | 250.000 | Siemens Financieringsma 1.7% 11/03/2028 | 179 | 0,28 |
| USD | 360.000 | United States Treasury Note.Bond 1.125% 15/05/2040 | 218 | 0,34 | USD | 250.000 | Siemens Financieringsmaatschappij 3.125% 16/03/2024 | 194 | 0,30 |
| USD | 1.010.000 | United States Treasury Note.Bond 1.375% 15/08/2050 | 583 | 0,90 | USD | 200.000 | Tencent Holdings 3.24% 03/06/2050 | 136 | 0,21 |
| USD | 1.669.000 | United States Treasury Note.Bond 1.875% 30/04/2022 | 1.233 | 1,90 | USD | 200.000 | Tencent Holdings 3.595% 19/01/2028 | 155 | 0,24 |
| USD | 1.060.000 | United States Treasury Note.Bond 2% 31/05/2024 | 807 | 1,24 | A1 0,26 % (0,00 %) | | | | |
| USD | 3.570.000 | United States Treasury Note.Bond 2.375% 15/08/2024 | 2.757 | 4,25 | USD | 230.000 | Saudi Arabian Oil 1.625% 24/11/2025 | 168 | 0,26 |
| USD | 3.160.000 | United States Treasury Note.Bond 2.75% 15/08/2047 | 2.508 | 3,87 | A 3,94 % (3,51 %) | | | | |
| USD | 1.900.000 | United States Treasury Note.Bond 4.25% 15/05/2039 | 1.843 | 2,84 | USD | 181.000 | Atlantic City Electric 2.3% 15/03/2031 | 130 | 0,20 |
| USD | 2.615.000 | United States Treasury Note.Bond 4.5% 15/02/2036 | 2.548 | 3,93 | USD | 200.000 | Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.375% 21/11/2024 | 153 | 0,24 |
| | AA+ 1,60 % (1,38 %) | | | USD | 80.000 | Consumers Energy 2.5% 01/05/2060 | 49 | 0,08 | |
| USD | 240.000 | Apple 2.65% 11/05/2050 | 158 | 0,24 | USD | 500.000 | Danske Bank 1.226% 22/06/2024 | 366 | 0,56 |
| USD | 54.000 | Apple 4.5% 23/02/2036 | 49 | 0,07 | USD | 260.000 | Duke Energy Carolinas 3.2% 15/08/2049 | 186 | 0,29 |
| USD | 750.000 | New York Life Global Funding 1.1% 05/05/2023 | 551 | 0,85 | USD | 635.000 | Five Corners Funding Trust 4.419% 15/11/2023 | 506 | 0,78 |
| USD | 400.000 | Northwestern 0.8% 14/01/2026 | 285 | 0,44 | USD | 152.000 | International Business Machines 1.95% 15/05/2030 | 107 | 0,17 |
| | AA 1,19 % (0,23 %) | | | USD | 317.000 | Oracle 2.95% 01/04/2030 | 242 | 0,37 | |
| USD | 600.000 | Abu Dhabi Government International 2.5% 30/09/2029 | 448 | 0,69 | USD | 240.000 | Oracle 3.6% 01/04/2040 | 183 | 0,28 |
| USD | 130.000 | Berkshire Hathaway Finance 4.25% 15/01/2049 | 111 | 0,17 | USD | 150.000 | PPL Electric Utilities 4.15% 15/06/2048 | 125 | 0,19 |
| USD | 300.000 | Korea Development Bank 0.4% 19/06/2024 | 215 | 0,33 | USD | 100.000 | San Diego Gas & Electric 4.15% 15/05/2048 | 83 | 0,13 |
| | Aa2 0,74 % (0,00 %) | | | USD | 255.000 | Santander UK 2.875% 18/06/2024 | 197 | 0,30 | |
| USD | 259.000 | Galaxy Pipeline Assets 2.625% 31/03/2036 | 182 | 0,28 | USD | 177.000 | Southwestern Public Service 3.15% 01/05/2050 | 126 | 0,19 |
| USD | 425.000 | Galaxy Pipeline Assets 2.94% 30/09/2040 | 299 | 0,46 | USD | 150.000 | Total Capital International 2.986% 29/06/2041 | 107 | 0,16 |
| | | | | A- 3,30 % (5,74 %) | | | | | |
| | | | | USD | 200.000 | Amgen 3.15% 21/02/2040 | 145 | 0,22 | |

Threadneedle Dollar Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert €000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert €000 | % des Netto- inventar- werts | | |
|--|---------|---|---------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------|--|-----|------|
| FESTVERZINSLICH 91,67 % (97,34 %) (Fortsetzung) | | | | BBB 9,39 % (9,03 %) | | | | | |
| USD | 185.000 | Berkshire Hathaway Energy 2.85% 15/05/2051 | 121 | 0,19 | USD | 62.000 | Altria Group 4% 04/02/2061 | 41 | 0,06 |
| USD | 130.000 | Cigna 4.9% 15/12/2048 | 115 | 0,18 | USD | 200.000 | Anglo American Capital 3.95% 10/09/2050 | 151 | 0,23 |
| USD | 390.000 | Cigna Corporation 2.375% 15/03/2031 | 280 | 0,43 | USD | 155.000 | APT Pipelines 4.2% 23/03/2025 | 123 | 0,19 |
| USD | 220.000 | Comcast Corporation 4.6% 15/10/2038 | 194 | 0,30 | USD | 40.000 | APT Pipelines 4.25% 15/07/2027 | 33 | 0,05 |
| USD | 50.000 | Consolidated Edison 3.95% 01/04/2050 | 39 | 0,06 | USD | 230.000 | APT Pipelines 5% 23/03/2035 | 200 | 0,31 |
| USD | 100.000 | Georgia Power 3.7% 30/01/2050 | 76 | 0,12 | USD | 187.000 | AT&T 2.3% 01/06/2027 | 139 | 0,21 |
| USD | 200.000 | HSBC Holdings 4.95% 31/03/2030 | 171 | 0,26 | USD | 137.000 | AT&T 2.55% 01/12/2033 | 94 | 0,15 |
| USD | 275.000 | Indiana Michigan Power 3.75% 01/07/2047 | 215 | 0,33 | USD | 101.000 | AT&T 3.1% 01/02/2043 | 67 | 0,10 |
| USD | 300.000 | SGSP Australia Assets 3.3% 09/04/2023 | 228 | 0,35 | USD | 161.000 | AT&T 3.5% 15/09/2053 | 104 | 0,16 |
| USD | 475.000 | SGSP Australia Assets 3.5% 07/07/2027 | 376 | 0,58 | USD | 449.000 | AT&T 4.9% 15/08/2037 | 380 | 0,59 |
| USD | 50.000 | Southern California Edison 3.65% 01/02/2050 | 36 | 0,06 | USD | 605.000 | Ausgrid Finance 3.85% 01/05/2023 | 461 | 0,71 |
| USD | 185.000 | Southern California Edison 4.125% 01/03/2048 | 142 | 0,22 | USD | 375.000 | Ausgrid Finance 4.35% 01/08/2028 | 304 | 0,47 |
| A3 0,00 % (0,52 %) | | | | | | | | | |
| BBB+ 9,26 % (7,97 %) | | | | | | | | | |
| USD | 327.000 | AbbVie 4.25% 21/11/2049 | 264 | 0,41 | USD | 325.000 | Bayer US Finance II 4.25% 15/12/2025 | 264 | 0,41 |
| USD | 135.000 | AbbVie 4.875% 14/11/2048 | 119 | 0,18 | USD | 840.000 | Becton Dickinson 2.823% 20/05/2030 | 631 | 0,97 |
| USD | 100.000 | American International Group 3.4% 30/06/2030 | 78 | 0,12 | USD | 226.000 | Becton Dickinson 3.7% 06/06/2027 | 183 | 0,28 |
| USD | 100.000 | Anheuser-Busch InBev 4.35% 01/06/2040 | 82 | 0,13 | USD | 447.000 | Carrier Global 2.722% 15/02/2030 | 329 | 0,51 |
| USD | 420.000 | Anheuser-Busch InBev 4.7% 01/02/2036 | 357 | 0,55 | USD | 175.000 | CVS Health 5.05% 25/03/2048 | 154 | 0,24 |
| USD | 100.000 | Anheuser-Busch InBev 5.45% 23/01/2039 | 91 | 0,14 | USD | 110.000 | Dte Energy Co 2.95% 01/03/2030 | 83 | 0,13 |
| USD | 668.000 | Aroundtown 5.375% 21/03/2029 | 561 | 0,87 | USD | 120.000 | E/ON International Finance 6.65% 30/04/2038 | 124 | 0,19 |
| USD | 309.000 | BAT Capital 4.7% 02/04/2027 | 254 | 0,39 | USD | 700.000 | Fiserv 2.25% 01/06/2027 | 523 | 0,81 |
| USD | 124.000 | CSX 3.8% 15/04/2050 | 97 | 0,15 | USD | 289.000 | HKT Capital No. 5 3.25% 30/09/2029 | 218 | 0,34 |
| USD | 90.000 | Electricite de France 4.875% 22/01/2044 | 78 | 0,12 | USD | 200.000 | Imperial Brands Finance 3.5% 26/07/2026 | 155 | 0,24 |
| USD | 155.000 | Enterprise Products Operating 4.45% 15/02/2043 | 124 | 0,19 | USD | 500.000 | Imperial Tobacco Finance 3.5% 11/02/2023 | 378 | 0,58 |
| USD | 80.000 | Eversource Energy 3.45% 15/01/2050 (Notierung Deutschland) | 59 | 0,09 | USD | 230.000 | Kinder Morgan Energy Partners 5% 01/03/2043 | 185 | 0,29 |
| USD | 150.000 | Eversource Energy 3.45% 15/01/2050 (Notierung USA) | 110 | 0,17 | USD | 400.000 | Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027 | 304 | 0,47 |
| USD | 439.000 | GE Capital International Funding Company 4.418% 15/11/2035 | 355 | 0,55 | USD | 170.000 | Transcont Gas Pipe Line 3.25% 15/05/2030 | 130 | 0,20 |
| USD | 340.000 | Goodman US Finance 3.7% 15/03/2028 | 265 | 0,41 | USD | 97.000 | Williams Partners 4.85% 01/03/2048 | 79 | 0,12 |
| USD | 234.000 | NiSource Finance 4.8% 15/02/2044 | 199 | 0,31 | BBB- 5,75 % (6,08 %) | | | | |
| USD | 150.000 | Piedmont Natural Gas 3.35% 01/06/2050 | 107 | 0,17 | USD | 222.000 | Adani Ports and Special Economic Zone 4.375% 03/07/2029 | 171 | 0,26 |
| USD | 105.000 | Southern Copper 4.4% 01/07/2046 | 85 | 0,13 | USD | 727.000 | Bacardi 4.45% 15/05/2025 | 589 | 0,91 |
| USD | 150.000 | Sydney Airport 3.625% 28/04/2026 | 118 | 0,18 | USD | 120.000 | Bacardi 4.7% 15/05/2028 | 100 | 0,15 |
| USD | 50.000 | Tyson Foods 4.55% 02/06/2047 | 43 | 0,07 | USD | 250.000 | Bacardi 5.3% 15/05/2048 | 226 | 0,35 |
| USD | 200.000 | UBS 5.125% 15/05/2024 | 160 | 0,25 | USD | 310.000 | Bank Of Ireland Group 4.5% 25/11/2023 | 245 | 0,38 |
| USD | 145.000 | Verizon Communications 2.65% 20/11/2040 | 95 | 0,15 | USD | 75.000 | Boeing 3.95% 01/08/2059 | 51 | 0,08 |
| USD | 380.000 | Verizon Communications 4.4% 01/11/2034 | 319 | 0,49 | USD | 108.000 | Boeing 5.93% 01/05/2060 | 99 | 0,15 |
| USD | 170.000 | Virginia Electric and Power Company 4.6% 01/12/2048 | 152 | 0,23 | USD | 200.000 | Broadcom 4.15% 15/11/2030 | 159 | 0,24 |
| USD | 361.000 | Volkswagen Group America 3.35% 13/05/2025 | 282 | 0,43 | USD | 221.000 | Broadcom 5% 15/04/2030 | 184 | 0,28 |
| USD | 960.000 | Vonovia Finance 5% 02/10/2023 | 746 | 1,15 | USD | 360.000 | Canadian Natural Resources 2.95% 15/07/2030 | 263 | 0,41 |
| USD | 530.000 | Voya Financial 3.125% 15/07/2024 | 412 | 0,63 | USD | 110.000 | Charter Communications Operating 3.7% 01/04/2051 | 73 | 0,11 |
| USD | 490.000 | Woodside Finance 4.5% 04/03/2029 | 389 | 0,60 | USD | 380.000 | Charter Communications Operating 4.5% 01/02/2024 | 301 | 0,46 |
| | | | | | USD | 125.000 | Charter Communications Operating 4.8% 01/03/2050 | 97 | 0,15 |
| | | | | | USD | 329.000 | Discovery Communication 3.625% 15/05/2030 | 259 | 0,40 |
| | | | | | USD | 100.000 | Emera US Finance 4.75% 15/06/2046 | 83 | 0,13 |
| | | | | | USD | 250.000 | Equinix 5.375% 15/05/2027 | 195 | 0,30 |
| | | | | | USD | 345.000 | Pacific National Finance 4.75% 22/03/2028 | 264 | 0,41 |
| | | | | | USD | 168.000 | Plains All American Pipeline 3.55% 15/12/2029 | 123 | 0,19 |

Threadneedle Dollar Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | | | |
|--|-----------|--|---------------------------------------|--|---|--|---|---|------|---|
| FESTVERZINSLICH 91,67 % (97,34 %) (Fortsetzung) | | | | USD | 250.000 | *Ausnet Services Holdings Variable 17/03/2076 | 184 | 0,28 | | |
| USD | 112.000 | Plains All American Pipeline 4.7% 15/06/2044 | 77 | 0,12 | USD | 360.000 | *BP Capital Markets Variable 22/09/2168 | 275 | 0,42 | |
| USD | 228.000 | Syngenta Finance 4.892% 24/04/2025 | 177 | 0,27 | USD | 200.000 | *Royal Bank of Scotland Group Variable 08/05/2030 | 164 | 0,25 | |
| BB+ 1,01 % (1,18 %) | | | | BBB- 0,62 % (0,29 %) | | | | | | |
| USD | 350.000 | Braskem Netherlands Finance 4.5% 10/01/2028 | 260 | 0,40 | USD | 200.000 | *Credit Agricole Variable 23/03/2167 | 160 | 0,25 | |
| USD | 317.000 | Kraft Heinz Foods 4.375% 01/06/2046 | 244 | 0,38 | USD | 320.000 | *Deutsche Bank Variable 18/09/2024 | 238 | 0,37 | |
| USD | 100.000 | Kraft Heinz Foods 4.875% 01/10/2049 | 83 | 0,13 | BB 0,24 % (0,28 %) | | | | | |
| USD | 83.000 | Metropolitan Edison 4.3% 15/01/2029 | 67 | 0,10 | USD | 200.000 | *UBS Group Funding Switzerland Variable 31/07/2169 | 158 | 0,24 | |
| Ba2 0,47 % (0,29 %) | | | | BB- 0,27 % (0,32 %) | | | | | | |
| USD | 200.000 | Energuate Trust 5.875% 03/05/2027 | 154 | 0,24 | USD | 215.000 | *Credit Suisse Group Variable 12/03/2167 | 175 | 0,27 | |
| USD | 200.000 | Millicom International Cellular 6.25% 25/03/2029 | 146 | 0,23 | Zinsvariable Anleihen, insgesamt | | | | | |
| BB- 0,88 % (0,51 %) | | | | 4.545 7,00 | | | | | | |
| USD | 150.000 | Dominican Republic International Bond 6.4% 05/06/2049 | 114 | 0,18 | AKTIEN 0,00 % (0,00 %) | | | | | |
| USD | 150.000 | Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045 | 119 | 0,18 | Kaimaninseln 0,00 % (0,00 %) | | | | | |
| USD | 270.000 | GMR Hyderabad 4.25% 27/10/2027 | 190 | 0,29 | 54 | Noble Corp New Shares | 1 | - | | |
| USD | 200.000 | GMR Hyderabad International 5.375% 10/04/2024 | 149 | 0,23 | 220 | Noble Holding International-Wt1 Warrant (Tranche 1) | - | - | | |
| B 0,46 % (0,00 %) | | | | 220 | | | | Noble Holding International-Wt2 Warrant (Tranche 2) | - | - |
| USD | 400.000 | Altice France 7.375% 01/05/2026 | 300 | 0,46 | Aktien, insgesamt | | | | | |
| CCC+ 0,00 % (0,03 %) | | | | 1 - | | | | | | |
| Nicht bewertet 1,46 % (0,00 %) | | | | DERIVATE -0,03 % (1,17 %) | | | | | | |
| USD | 1.390.000 | United States Treasury Note.Bond 2% 15/02/2050 | 945 | 1,46 | Credit Default Swaps -0,45 % (-0,03 %) | | | | | |
| Liquiditätsfonds 3,75 % (4,69 %)¹ | | | | USD | (32.900.000) | Morgan Stanley CDX-NAIGS33V1-5Y Credit Default Swap Index Buy Protection 20/12/2025 Spread 100 | (486) | (0,75) | | |
| USD | 3.357.251 | BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Platinum | 2.430 | 3,75 | USD | 13.000.000 | Morgan Stanley CDX-NAIGS33V1-5Y Credit Default Swap Index Sell Protection 20/12/2025 Spread 100 | 192 | 0,30 | |
| Festverzinslich, insgesamt | | | | 59.445 91,67 | | | | | | |
| ZINSVARIABLE ANLEIHEN 7,00 % (2,28 %) | | | | USD | (16) | UBS US 10 Year Note Future Expiring June 2021 | 22 | 0,03 | | |
| A 0,99 % (0,00 %) | | | | USD | (43) | UBS US 10 Year Ultra Future Expiring June 2021 | 88 | 0,14 | | |
| USD | 900.000 | *DNB Bank Variable 16/09/2026 | 645 | 0,99 | USD | (56) | UBS US Long Bond Future Expiring June 2021 | 162 | 0,25 | |
| A- 2,00 % (0,91 %) | | | | USD | 1 | UBS US Ultra Bond Future Expiring June 2021 | (4) | (0,01) | | |
| USD | 350.000 | *Bank of America Variable 07/23/2030 | 269 | 0,41 | USD | (8) | UBS US 5 Year Note Future Expiring June 2021 | 6 | 0,01 | |
| USD | 329.000 | *Bank of America Variable 13/02/2031 | 240 | 0,37 | Devisenterminkontrakte 0,00 % (0,00 %) | | | | | |
| USD | 85.000 | *Bank of America Variable 29/04/2031 | 62 | 0,10 | Verkauf USD 29.000 | | | | | |
| USD | 280.000 | *HSBC Holdings Variable 24/05/2027 | 202 | 0,31 | Kauf GBP 20.774 Bank of Scotland ² | | | | | |
| USD | 287.000 | *JPMorgan Chase Variable 22/04/2041 | 211 | 0,33 | Derivate, insgesamt | | | | | |
| USD | 390.000 | *JPMorgan Chase Variable 3.882% 24/07/2038 | 312 | 0,48 | (20) (0,03) | | | | | |
| BBB+ 1,68 % (0,00 %) | | | | Wert der Anlagen, insgesamt³ | | | | | | |
| USD | 345.000 | *Australia and New Zealand Banking Group 2.57% 25/11/2035 | 239 | 0,37 | 63.971 98,64 | | | | | |
| USD | 250.000 | *Credit Suisse 4.194% 01/04/2031 | 203 | 0,31 | Sonstige Nettovermögenswerte (1,55 %) | | | | | |
| USD | 500.000 | *Danske Bank Variable 11/09/2026 | 361 | 0,56 | 885 1,36 | | | | | |
| USD | 200.000 | *Legal & General Group Variable 21/03/2047 | 160 | 0,25 | Nettovermögen | | | | | |
| USD | 175.000 | *Westpac Banking Variable 15/11/2035 | 123 | 0,19 | 64.856 100,00 | | | | | |
| BBB 1,20 % (0,48 %) | | | | <i>Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.</i> | | | | | | |
| USD | 200.000 | *Aegon Variable 11/04/2048 | 164 | 0,25 | <i>*Variabel verzinsliche Anleihen.</i> | | | | | |
| | | | | <i>¹Zahlungsmitteläquivalente.</i> | | | | | | |
| | | | | <i>²Weniger als 500 GBP, abgerundet auf null.</i> | | | | | | |
| | | | | <i>³Enthält Zahlungsmitteläquivalente.</i> | | | | | | |

Threadneedle Dollar Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

ANALYSE DER ANLAGEN NACH ANLAGENKLASSE

| | Wert £000 | % der Anlage |
|--|---------------|-----------------|
| Festverzinslich | 59.445 | 92,93 |
| Zinsvariable Anleihen | 4.545 | 7,10 |
| Derivate | (20) | (0,03) |
| Aktien | 1 | – |
| Wert der Anlagen, insgesamt³ | 63.971 | 100,00 |

ANALYSE DES ZUGRUNDE LIEGENDEN ENGAGEMENTS IN FUTURES UND OPTIONEN

| | Wert £000 |
|--|-----------------|
| UBS US 10 Year Note Future Expiring June 2021 | (1.532) |
| UBS US 10 Year Ultra Future Expiring June 2021 | (4.544) |
| UBS US Long Bond Future Expiring June 2021 | (6.361) |
| UBS US Ultra Bond Future Expiring June 2021 | 134 |
| UBS US 5 Year Note Future Expiring June 2021 | (718) |
| Nettoengagement, insgesamt | (13.021) |

Threadneedle Japan Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|---|----------------|---------------------------------------|---|----------------------------|----------------|---------------------------------------|
| GRUNDSTOFFE 4,55 % (4,40 %) | | | | Medien 0,13 % (1,09 %) | | | |
| | Chemikalien 4,55 % (4,40 %) | | | 61.300 | ValueCommerce | 1.168 | 0,13 |
| 120.800 | JCU | 2.923 | 0,33 | Verbraucherservice, insgesamt | | | |
| 317.700 | Shin-Etsu Chemical | 37.081 | 4,22 | | | 30.513 | 3,47 |
| | Grundstoffe, insgesamt | 40.004 | 4,55 | TELEKOMMUNIKATIONSTITEL 5,00 % (5,87 %) | | | |
| INDUSTRIEGÜTER 33,66 % (29,34 %) | | | | Festnetzkommunikation 0,00 % (4,23 %) | | | |
| | Baugewerbe und Grundstoffe 6,78 % (8,83 %) | | | MOBILFUNK 5,00 % (1,64 %) | | | |
| 256.400 | Daikin Industries | 37.251 | 4,24 | 655.800 | SoftBank Group | 43.951 | 5,00 |
| 1.456.800 | Takuma | 22.318 | 2,54 | Telekommunikationstitel, insgesamt | | | |
| | | | | | | 43.951 | 5,00 |
| | Allgemeine Industriegüter 6,72 % (4,92 %) | | | FINANZTITEL 12,74 % (10,73 %) | | | |
| 51.600 | Daiwabo Holdings | 2.787 | 0,32 | Banken 0,00 % (1,46 %) | | | |
| 2.533.500 | Itochu | 56.265 | 6,40 | Sachversicherungen 0,00 % (2,26 %) | | | |
| | | | | Lebensversicherungen 4,11 % (1,95 %) | | | |
| | Elektronik und elektrische Geräte 8,46 % (9,74 %) | | | 2.874.400 | Dai-ichi Life Insurance | 36.168 | 4,11 |
| 147.400 | Keyence | 50.603 | 5,75 | Immobilienanlagen und Dienstleistungen 1,19 % (0,00 %) | | | |
| 385.600 | Murata Manufacturing | 23.840 | 2,71 | 364.200 | Open House | 10.442 | 1,19 |
| | | | | Immobilieninvestmentgesellschaften 0,00 % (0,93 %) | | | |
| | Industrieanlagenbau 5,03 % (0,00 %) | | | Finanzdienstleistungen 7,44 % (4,13 %) | | | |
| 133.400 | Fanuc | 22.916 | 2,61 | 247.300 | Nihon M&A Center | 9.475 | 1,08 |
| 1.097.600 | Takeuchi Manufacturing Company | 21.284 | 2,42 | 3.727.800 | Orix | 45.176 | 5,14 |
| | | | | 409.700 | Plaid | 10.775 | 1,22 |
| | Industrietransporte 0,78 % (0,00 %) | | | Finanztitel, insgesamt | | | |
| 206.200 | Japan Airport Terminal | 6.896 | 0,78 | | | 112.036 | 12,74 |
| | | | | TECHNOLOGIE 11,13 % (10,94 %) | | | |
| | Supportdienste 5,89 % (5,85 %) | | | Software und Computerdienstleistungen 3,25 % (4,44 %) | | | |
| 1.322.100 | Mitsui & Company | 20.157 | 2,29 | 71.100 | BayCurrent Consulting | 10.327 | 1,17 |
| 964.600 | Recruit Holdings | 31.705 | 3,60 | 91.000 | Freee KK | 6.469 | 0,74 |
| | Industrietitel, insgesamt | 296.022 | 33,66 | 228.700 | Technopro Holdings | 11.801 | 1,34 |
| KONSUMGÜTER 18,08 % (21,42 %) | | | | Technologie-Hardware und Ausrüstung 7,88 % (6,50 %) | | | |
| | Automobile und Zulieferer 6,87 % (5,75 %) | | | 600.000 | Elecom | 18.524 | 2,11 |
| 582.400 | Koito Manufacturing | 29.974 | 3,41 | 370.400 | Rohm | 26.085 | 2,97 |
| 572.300 | Toyota Motor | 30.390 | 3,46 | 150.100 | Shinko Electric Industries | 2.767 | 0,31 |
| | | | | 79.000 | Tokyo Electron | 21.874 | 2,49 |
| | Haushaltsgüter und Hausbau 1,84 % (1,05 %) | | | Technologie, insgesamt | | | |
| 559.900 | Shoei | 16.220 | 1,84 | | | 97.847 | 11,13 |
| | | | | DERIVATE 0,32 % (0,00 %) | | | |
| | Freizeiterzeugnisse 7,10 % (8,63 %) | | | Devisenterminkontrakte 0,32 % (-1,11 %) | | | |
| 118.500 | Bandai Namco Holdings | 6.376 | 0,72 | Verkauf JPY 20.232.076 | | | |
| 38.300 | Nintendo | 15.841 | 1,80 | Kauf GBP 134.847 J.P. Morgan ¹ | | | |
| 538.300 | Sony | 40.244 | 4,58 | Verkauf JPY 20.358.013 | | | |
| | | | | Kauf GBP 136.393 J.P. Morgan ¹ | | | |
| | Konsumgüter 2,27 % (5,99 %) | | | Verkauf JPY 35.522.494.864 | | | |
| 408.600 | Kao | 19.932 | 2,27 | Kauf GBP 240.018.601 J.P. Morgan | | | |
| | Konsumgüter, insgesamt | 158.977 | 18,08 | Verkauf JPY 4.569.930 | | | |
| GESUNDHEITSWESEN 8,34 % (10,13 %) | | | | Kauf GBP 30.550 J.P. Morgan ¹ | | | |
| | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen 5,47 % (4,14 %) | | | Verkauf JPY 111.900.554 | | | |
| 417.400 | Hoya | 33.086 | 3,76 | Kauf GBP 751.570 J.P. Morgan | | | |
| 281.900 | M3 | 15.022 | 1,71 | Verkauf GBP 7.492.962 | | | |
| | | | | Kauf JPY 1.121.164.881 J.P. Morgan | | | |
| | Pharmazeutik und Biotechnologie 2,87 % (5,99 %) | | | Verkauf GBP 863.415 | | | |
| 269.600 | Chugai Pharmaceutical | 8.104 | 0,92 | Kauf JPY 129.201.700 J.P. Morgan | | | |
| 831.300 | Daiichi Sankyo | 17.158 | 1,95 | Verkauf GBP 1.001.990 | | | |
| | Gesundheitswesen, insgesamt | 73.370 | 8,34 | Kauf JPY 149.692.000 Lloyds | | | |
| VERBRAUCHERSERVICE 3,47 % (1,96 %) | | | | | | | |
| | Allgemeiner Einzelhandel 3,34 % (0,87 %) | | | | | | |
| 1.130.600 | Don Quijote Holdings | 20.445 | 2,33 | | | | |
| 66.600 | Nitori Holdings | 8.900 | 1,01 | | | | |

Threadneedle Japan Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|--|--|----------------|---------------------------------------|
| DERIVATE 0,32 % (-1,11 %) (Fortsetzung) | | | |
| | Verkauf GBP 1.192.421 | | |
| | Kauf JPY 177.284.000 Citigroup | (9) | – |
| | Verkauf GBP 177.151 | | |
| | Kauf JPY 26.218.071 J.P. Morgan | (2) | – |
| | Verkauf GBP 451.190 | | |
| | Kauf JPY 67.106.882 J.P. Morgan | (3) | – |
| | Verkauf GBP 54.661 | | |
| | Kauf JPY 8.204.000 Bank of Scotland ¹ | – | – |
| | Derivate, insgesamt | 2.839 | 0,32 |
| Wert der Anlagen, insgesamt | | 855.559 | 97,29 |
| Sonstige Nettovermögenswerte (6,32 %) | | 23.865 | 2,71 |
| Nettovermögen | | 879.424 | 100,00 |

Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.

¹Weniger als 500 GBP, abgerundet auf null.

Threadneedle Asia Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---------------------------------------|---|----------------|---------------------------------------|--|---|---------------|---------------------------------------|
| AUSTRALIEN 10,81 % (12,86 %) | | | | Industrietransporte 0,00 % (0,81 %) | | | |
| | Bergbau 3,41 % (2,38 %) | | | | Getränke 1,06 % (1,58 %) | | |
| 1.052.303 | BHP Group (AUD) | 28.157 | 3,41 | 295.530 | Wuliangye Yibin | 8.764 | 1,06 |
| | Baugewerbe und Grundstoffe 0,64 % (1,50 %) | | | | Haushaltsgüter und Hausbau 0,73 % (0,00 %) | | |
| 714.552 | Lend Lease Group | 5.304 | 0,64 | 929.290 | Gree Electric Appliances | 6.011 | 0,73 |
| | Allgemeine Industriegüter 0,00 % (0,85 %) | | | | Allgemeiner Einzelhandel 0,00 % (1,34 %) | | |
| | Pharmazeutik und Biotechnologie 0,94 % (2,38 %) | | | | Banken 2,23 % (3,44 %) | | |
| 56.526 | CSL | 7.792 | 0,94 | 3.217.000 | China Merchants Bank | 18.431 | 2,23 |
| | Reise und Freizeit 1,24 % (1,36 %) | | | | Lebensversicherungen 2,39 % (2,84 %) | | |
| 596.782 | Aristocrat Leisure | 10.270 | 1,24 | 2.190.272 | Ping An Insurance Group | 19.726 | 2,39 |
| | Banken 2,55 % (1,48 %) | | | | China, insgesamt | 58.674 | 7,11 |
| 1.318.748 | Australia & New Zealand Banking Group | 21.047 | 2,55 | | | | |
| | Finanzdienstleistungen 2,03 % (1,95 %) | | | HONGKONG 10,67 % (13,90 %) | | | |
| 210.837 | Macquarie Group | 16.802 | 2,03 | | Öl- und Gasförderer 0,00 % (1,54 %) | | |
| | Australien, insgesamt | 89.372 | 10,81 | | Haushaltsgüter und Hausbau 1,26 % (1,03 %) | | |
| | | | | 952.012 | Techtronic Industries | 10.438 | 1,26 |
| | | | | | Pharmazeutik und Biotechnologie 0,00 % (1,09 %) | | |
| KAIMANINSELN 26,51 % (17,99 %) | Automobile und Zulieferer 0,38 % (0,00 %) | | | | Reise und Freizeit 1,91 % (1,66 %) | | |
| 148.740 | XPeng | 3.162 | 0,38 | 2.302.000 | Galaxy Entertainment Group | 15.785 | 1,91 |
| | Nahrungsmittelhersteller 1,05 % (0,00 %) | | | | MOBILFUNK 0,00 % (0,81 %) | | |
| 2.289.000 | China Mengniu Dairy | 8.696 | 1,05 | | Lebensversicherungen 3,24 % (3,97 %) | | |
| | Allgemeiner Einzelhandel 11,20 % (7,53 %) | | | 2.930.516 | AIA Group | 26.803 | 3,24 |
| 315.117 | Alibaba Group ADR | 52.472 | 6,35 | | Immobilienanlagen und Dienstleistungen 1,22 % (1,90 %) | | |
| 264.085 | JD.com ADR | 17.351 | 2,10 | 906.000 | Sun Hung Kai Properties | 10.069 | 1,22 |
| 420.724 | Meituan Dianping-Class B | 13.211 | 1,60 | | Finanzdienstleistungen 2,31 % (1,90 %) | | |
| 74.160 | New Oriental Education & Technology Group ADR | 9.487 | 1,15 | 426.111 | Hong Kong Exchanges and Clearing | 19.053 | 2,31 |
| | Pharmazeutik und Biotechnologie 0,74 % (0,00 %) | | | | Technologie-Hardware und Ausrüstung 0,73 % (0,00 %) | | |
| 731.500 | WuXi Biologics (Cayman) | 6.100 | 0,74 | 1.465.000 | Hua Hong Semiconductor | 6.023 | 0,73 |
| | Medien 0,27 % (0,00 %) | | | | Hongkong, insgesamt | 88.171 | 10,67 |
| 84.850 | Kuaishou Technology | 2.253 | 0,27 | | | | |
| | Reise und Freizeit 1,53 % (1,54 %) | | | INDIEN 7,02 % (6,68 %) | | | |
| 3.657.600 | Sands China | 12.651 | 1,53 | | Öl- und Gasförderer 2,29 % (0,83 %) | | |
| | Immobilienanlagen und Dienstleistungen 1,15 % (1,62 %) | | | 879.694 | Reliance Industries | 18.959 | 2,29 |
| 2.781.184 | China Resources Land | 9.490 | 1,15 | | Konsumgüter 0,34 % (0,72 %) | | |
| | Software und Computerdienstleistungen 8,99 % (6,48 %) | | | 414.736 | Godrej Consumer Products | 2.839 | 0,34 |
| 55.494 | Sea ADR | 9.225 | 1,12 | | MOBILFUNK 0,75 % (1,03 %) | | |
| 1.027.780 | Tencent Holdings | 65.063 | 7,87 | 1.176.366 | Bharti Airtel | 6.222 | 0,75 |
| | Technologie-Hardware und Ausrüstung 1,20 % (0,82 %) | | | | Gas-, Wasser- und Multiversorger 0,53 % (1,01 %) | | |
| 1.094.100 | Asm Pacific Technology | 9.889 | 1,20 | 1.762.726 | Petronet LNG | 4.405 | 0,53 |
| | Kaimaninseln, insgesamt | 219.050 | 26,51 | | Banken 2,07 % (3,09 %) | | |
| | | | | 1.126.261 | HDFC Bank | 17.116 | 2,07 |
| CHINA 7,11 % (12,19 %) | Baugewerbe und Grundstoffe 0,70 % (1,38 %) | | | | Software und Computerdienstleistungen 1,04 % (0,00 %) | | |
| 1.240.500 | Anhui Conch Cement | 5.742 | 0,70 | 902.707 | Tech Mahindra | 8.604 | 1,04 |
| | Industrieanlagenbau 0,00 % (0,71 %) | | | | Indien, insgesamt | 58.145 | 7,02 |

Threadneedle Asia Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|--|---|----------------|---------------------------------------|---|--|----------------|---------------------------------------|
| INDONESIEN 1,62 % (2,72 %) | | | | TAIWAN 14,22 % (13,13 %) | | | |
| | Baugewerbe und Grundstoffe 0,40 % (0,00 %) | | | | Elektronik und elektrische Geräte 3,85 % (2,02 %) | | |
| 4.925.000 | Indocement Tunggal Prakarsa | 3.309 | 0,40 | 1.756.000 | Chroma Ate | 8.932 | 1,08 |
| | Festnetzkommunikation 0,00 % (1,26 %) | | | 1.384.000 | Delta Electronic | 9.878 | 1,20 |
| | Banken 1,22 % (1,46 %) | | | 4.358.000 | Hon Hai Precision Industry | 13.007 | 1,57 |
| 41.821.000 | Bank Rakyat Indonesia | 10.076 | 1,22 | | Freizeiterzeugnisse 0,00 % (0,91 %) | | |
| | Indonesien, insgesamt | 13.385 | 1,62 | | Banken 0,00 % (1,50 %) | | |
| JERSEY 0,70 % (0,00 %) | | | | Technologie-Hardware und Ausrüstung 10,37 % (8,70 %) | | | |
| | Allgemeine Industriegüter 0,70 % (0,00 %) | | | 703.000 | MediaTek | 16.110 | 1,95 |
| 712.208 | Amcor | 5.757 | 0,70 | 4.469.408 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | 69.596 | 8,42 |
| | Jersey, insgesamt | 5.757 | 0,70 | | Taiwan, insgesamt | 117.523 | 14,22 |
| PHILIPPINEN 0,92 % (3,54 %) | | | | DERIVATE 0,00 % (0,00 %) | | | |
| | Banken 0,40 % (0,91 %) | | | | Devisenterminkontrakte 0,00 % (-0,01 %) | | |
| 4.526.493 | Metropolitan Bank & Trust | 3.295 | 0,40 | | Verkauf GBP 168.932 | | |
| | Immobilienanlagen und Dienstleistungen 0,52 % (1,07 %) | | | | Kauf USD 236.000 Barclays | 2 | – |
| 7.470.960 | Ayala Land | 4.287 | 0,52 | | Derivate, insgesamt | 2 | – |
| | Philippinen, insgesamt | 7.582 | 0,92 | | Wert der Anlagen, insgesamt² | 827.229 | 100,09 |
| REPUBLIK IRLAND 0,83 % (1,77 %) | | | | Sonstige Verbindlichkeiten/(Vermögenswerte) netto (0,99 %) | | | |
| | Liquiditätsfonds 0,83 % (1,77 %)¹ | | | | | (728) | (0,09) |
| 9.518.503 | BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Platinum | 6.890 | 0,83 | | Nettovermögen | 826.501 | 100,00 |
| | Republik Irland, insgesamt | 6.890 | 0,83 | | | | |
| SINGAPUR 1,84 % (2,84 %) | | | | <i>Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.</i> | | | |
| | Banken 1,84 % (1,28 %) | | | <i>¹Zahlungsmitteläquivalente.</i> | | | |
| 1.107.200 | United Overseas Bank | 15.200 | 1,84 | <i>²Enthält Zahlungsmitteläquivalente.</i> | | | |
| | Singapur, insgesamt | 15.200 | 1,84 | | | | |
| SÜDKOREA 17,84 % (12,96 %) | | | | | | | |
| | Chemikalien 1,31 % (0,00 %) | | | | | | |
| 18.665 | LG Chemicals | 10.846 | 1,31 | | | | |
| | Industriemetalle und Bergbau 1,28 % (0,00 %) | | | | | | |
| 52.425 | POSCO | 10.598 | 1,28 | | | | |
| | Automobile und Zulieferer 2,30 % (0,00 %) | | | | | | |
| 741.067 | Hanon Systems | 8.217 | 0,99 | | | | |
| 207.204 | Kia Motors | 10.788 | 1,31 | | | | |
| | Elektronik und elektrische Geräte 3,09 % (3,37 %) | | | | | | |
| 111.206 | Samsung Elec Mech Krv5000 | 13.939 | 1,69 | | | | |
| 26.796 | Samsung SDI | 11.558 | 1,40 | | | | |
| | Banken 0,00 % (0,78 %) | | | | | | |
| | Software und Computerdienstleistungen 1,34 % (0,95 %) | | | | | | |
| 36.675 | Kakao | 11.092 | 1,34 | | | | |
| | Technologie-Hardware und Ausrüstung 8,52 % (7,86 %) | | | | | | |
| 1.036.661 | Samsung Electronics | 54.709 | 6,62 | | | | |
| 174.806 | SK Hynix | 15.731 | 1,90 | | | | |
| | Südkorea, insgesamt | 147.478 | 17,84 | | | | |

Threadneedle Latin America Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|---|----------------|---------------------------------------|
| MEXIKO 17,05 % (17,68 %) (Fortsetzung) | | | |
| Getränke 3,15 % (4,70 %) | | | |
| 178.384 | Fomento Economico Mexicano ADR | 9.508 | 3,15 |
| Allgemeiner Einzelhandel 4,74 % (3,82 %) | | | |
| 6.643.753 | Wal-Mart de Mexico | 14.304 | 4,74 |
| Reise und Freizeit 0,00 % (0,72 %) | | | |
| Mobilfunk 2,56 % (2,39 %) | | | |
| 814.571 | America Movil ADR | 7.739 | 2,56 |
| Banken 1,58 % (3,84 %) | | | |
| 1.331.295 | Grupo Financiero Banorte | 4.778 | 1,58 |
| Immobilieninvestmentgesellschaften 0,52 % (0,00 %) | | | |
| 1.559.595 | PLA Administradora Industrial | 1.580 | 0,52 |
| | Mexiko, insgesamt | 51.482 | 17,05 |
| PANAMA 0,00 % (0,49 %) | | | |
| Reise und Freizeit 0,00 % (0,49 %) | | | |
| | Panama, insgesamt | – | – |
| REPUBLIK IRLAND 2,16 % (6,05 %) | | | |
| Liquiditätsfonds 2,16 % (6,05 %)¹ | | | |
| 9.030.366 | BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Platinum | 6.534 | 2,16 |
| | Republik Irland, insgesamt | 6.534 | 2,16 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA 1,65 % (1,48 %) | | | |
| Allgemeiner Einzelhandel 1,65 % (1,48 %) | | | |
| 4.678 | Mercadolibre | 4.977 | 1,65 |
| | Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt | 4.977 | 1,65 |
| DERIVATE 0,00 % (0,00 %) | | | |
| Devisenterminkontrakte 0,00 % (0,00 %) | | | |
| | Verkauf USD 260.000 | | |
| | Kauf GBP 186.827 Barclays | (1) | – |
| | Derivate, insgesamt | (1) | – |
| | Wert der Anlagen, insgesamt² | 303.596 | 100,54 |
| | Sonstige (Verbindlichkeiten)/Vermögenswerte netto (1,40 %) | (1.643) | (0,54) |
| | Nettovermögen | 301.953 | 100,00 |

Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.

¹Zahlungsmitteläquivalente.

² Enthält Zahlungsmitteläquivalente.

Threadneedle Emerging Market Bond Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|-------------------------------|---|--------------|---------------------------------------|-------------------------------|--|--------------|---------------------------------------|
| ANGOLA 1,90 % (1,69 %) | | | | KANADA 0,42 % (0,00 %) | | | |
| | B - 0,00 % (0,79 %) | | | | BBB 0,42 % (0,00 %) | | |
| | B3 0,00 % (0,90 %) | | | USD | 861.000 Meglobal Canada 5% 18/05/2025 | 690 | 0,42 |
| | CCC+ 0,80 % (0,00 %) | | | | Kanada, insgesamt | 690 | 0,42 |
| USD | 1.803.000 Republic of Angola 8% 26/11/2029 | 1.291 | 0,80 | | KAIMANINSELN 2,08 % (2,28 %) | | |
| | Caa1 1,10 % (0,00 %) | | | USD | 950.000 KSA Sukuk 2.969% 29/10/2029 | 722 | 0,44 |
| USD | 2.500.000 Republic of Angola 9.375% 08/05/2048 | 1.790 | 1,10 | | A 0,93 % (0,90 %) | | |
| | Angola, insgesamt | 3.081 | 1,90 | USD | 2.000.000 QNB Finance 2.75% 12/02/2027 | 1.513 | 0,93 |
| | ARGENTINIEN 1,09 % (1,04 %) | | | | BBB- 0,00 % (0,74 %) | | |
| | CCC- 0,00 % (1,04 %) | | | | Baa3 0,25 % (0,00 %) | | |
| | CCC+ 1,09 % (0,00 %) | | | USD | 500.000 DP World Crescent 4.848% 26/09/2028 | 408 | 0,25 |
| USD | 7.573.757 Republic of Argentina 0.125% 09/07/2035 | 1.689 | 1,04 | | Ba2 0,46 % (0,32 %) | | |
| USD | 400.000 Republic of Argentina 0.125% 09/07/2046 | 90 | 0,05 | USD | 970.000 Energuate Trust 5.875% 03/05/2027 | 746 | 0,46 |
| | Argentinien, insgesamt | 1.779 | 1,09 | | Nicht bewertet 0,00 % (0,32 %) | | |
| | BAHRAIN 0,00 % (0,79 %) | | | | Kaimaninseln, insgesamt | 3.389 | 2,08 |
| | B+ 0,00 % (0,79 %) | | | | CHILE 0,81 % (1,23 %) | | |
| | Bahrain, insgesamt | - | - | USD | 1.100.000 Chile Government International Bond 3.5% 25/01/2050 | 789 | 0,48 |
| | BELARUS 0,39 % (0,43 %) | | | | A+ 0,48 % (1,23 %) | | |
| | B 0,39 % (0,43 %) | | | USD | 710.000 Codelco 3% 30/09/2029 | 536 | 0,33 |
| USD | 920.000 Republic of Belarus 6.2% 28/02/2030 | 638 | 0,39 | | Chile, insgesamt | 1.325 | 0,81 |
| | Weissrussland, insgesamt | 638 | 0,39 | | CHINA 0,28 % (0,28 %) | | |
| | BRASILIEN 2,46 % (3,77 %) | | | USD | 606.000 Nicht bewertet 0,28 % (0,28 %) | | |
| | BB- 2,46 % (3,77 %) | | | | China Government International Bond 1.95% 03/12/2024 | 462 | 0,28 |
| USD | 3.300.000 Brazil Government International Bond 3.875% 12/06/2030 | 2.351 | 1,45 | | China, insgesamt | 462 | 0,28 |
| USD | 2.000.000 Brazil Government International Bond 5% 27/01/2045 | 1.386 | 0,85 | | KOLUMBIEN 4,99 % (2,22 %) | | |
| USD | 350.000 Brazil Government International Bond 5.625% 21/02/2047 | 260 | 0,16 | USD | 6.600.000 Colombia Government International Bond 3% 30/01/2030 | 4.745 | 2,92 |
| | Brasilien, insgesamt | 3.997 | 2,46 | USD | 4.000.000 Colombia Government International Bond 3.125% 15/04/2031 | 2.858 | 1,76 |
| | BRITISCHE JUNGFERNINSELN 4,32 % (5,11 %) | | | USD | 650.000 Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027 | 507 | 0,31 |
| | A+ 1,54 % (4,51 %) | | | | Kolumbien, insgesamt | 8.110 | 4,99 |
| USD | 750.000 Sinopec Group Overseas Development (2018) 2.95% 12/11/2029 | 557 | 0,34 | | KROATIEN 0,25 % (1,30 %) | | |
| USD | 800.000 Sinopec Group Overseas Development (2018) 4.125% 12/09/2025 | 643 | 0,40 | | BBB- 0,25 % (1,30 %) | | |
| USD | 800.000 Sinopec Group Overseas Development 3.25% 13/09/2027 | 626 | 0,38 | USD | 480.000 Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024 | 399 | 0,25 |
| USD | 1.000.000 State Grid Overseas 1.625% 05/08/2030 | 676 | 0,42 | | Kroatien, insgesamt | 399 | 0,25 |
| | BB+ 0,62 % (0,60 %) | | | | DOMINIKANISCHE REPUBLIK 3,53 % (4,46 %) | | |
| USD | 1.150.000 Gold Fields Orogen Holdings 6.125% 15/05/2029 | 1.000 | 0,62 | USD | 1.226.000 Dominican Republic International Bond 4.5% 30/01/2030 | 894 | 0,55 |
| | Nicht bewertet 2,16 % (0,00 %) | | | USD | 1.500.000 Dominican Republic International Bond 4.875% 23/09/2032 | 1.097 | 0,68 |
| USD | 4.539.000 JG Summit 4.125% 09/07/2030 | 3.517 | 2,16 | | | | |
| | Britische Jungfernseln, insgesamt | 7.019 | 4,32 | | | | |

Threadneedle Emerging Market Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---------------------------------------|------------|--|--------------|---------------------------------------|------------------------------------|-----------|--|--------------|---------------------------------------|
| ELFENBEINKÜSTE 1,71 % (1,07 %) | | | | | USD | 3.200.000 | United Mexican States 3.25% 16/04/2030 | 2.335 | 1,44 |
| Ba3 1,71 % (1,07 %) | | | | | USD | 1.400.000 | United Mexican States 4.35% 15/01/2047 | 1.002 | 0,62 |
| EUR | 2.083.000 | Ivory Coast 5.875% 17/10/2031 | 1.925 | 1,19 | USD | 1.100.000 | United Mexican States 4.6% 10/02/2048 | 810 | 0,50 |
| USD | 1.100.000 | Ivory Coast 6.125% 15/06/2033 | 848 | 0,52 | BB 0,00 % (0,52 %) | | | | |
| Elfenbeinküste, insgesamt | | | | | Mexiko, insgesamt | | | | |
| | | | | | 19.011 11,69 | | | | |
| JERSEY 1,11 % (0,00 %) | | | | | MONGOLEI 0,00 % (0,45 %) | | | | |
| Aa2 1,11 % (0,00 %) | | | | | B 0,00 % (0,45 %) | | | | |
| USD | 1.231.000 | Galaxy Pipeline Assets 2.625% 31/03/2036 | 868 | 0,53 | Mongolia, insgesamt | | | | |
| USD | 1.336.000 | Galaxy Pipeline Assets 2.94% 30/09/2040 | 940 | 0,58 | | | | | |
| Jersey, insgesamt | | | | | 1.808 1,11 | | | | |
| KASACHSTAN 1,91 % (1,84 %) | | | | | MAROKKO 0,62 % (0,67 %) | | | | |
| Baa3 0,97 % (1,50 %) | | | | | BBB- 0,62 % (0,67 %) | | | | |
| USD | 1.830.000 | KazMunayGas 5.375% 24/04/2030 | 1.575 | 0,97 | USD | 1.150.000 | OCP Group 6.875% 25/04/2044 | 1.012 | 0,62 |
| BB 0,94 % (0,34 %) | | | | | Marokko, insgesamt | | | | |
| USD | 700.000 | KazMunayGas 4.75% 19/04/2027 | 579 | 0,36 | 1.012 0,62 | | | | |
| USD | 1.100.000 | KazMunayGas 5.75% 19/04/2047 | 944 | 0,58 | NIEDERLANDE 2,76 % (4,19 %) | | | | |
| Kasachstan, insgesamt | | | | | Aa2 0,00 % (0,85 %) | | | | |
| | | | | | BBB- 1,44 % (2,34 %) | | | | |
| 3.098 1,91 | | | | | USD | 500.000 | Syngenta Finance 4.441% 24/04/2023 | 380 | 0,23 |
| LUXEMBURG 0,83 % (0,43 %) | | | | | USD | 1.300.000 | Syngenta Finance 5.182% 24/04/2028 | 1.021 | 0,63 |
| Ba2 0,83 % (0,43 %) | | | | | USD | 1.250.000 | Syngenta Finance 5.676% 24/04/2048 | 946 | 0,58 |
| USD | 1.000.000 | Millicom International Cellular 5.125% 15/01/2028 | 692 | 0,43 | BB+ 0,82 % (0,00 %) | | | | |
| USD | 895.000 | Millicom International Cellular 6.25% 25/03/2029 | 653 | 0,40 | USD | 1.000.000 | Braskem Netherlands Finance 3.5% 10/01/2023 | 745 | 0,46 |
| Luxemburg, insgesamt | | | | | USD | 800.000 | Braskem Netherlands Finance 4.5% 31/01/2030 | 580 | 0,36 |
| | | | | | Ba3 0,50 % (0,51 %) | | | | |
| 1.345 0,83 | | | | | USD | 1.117.000 | Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07/05/2029 | 821 | 0,50 |
| MALAYSIEN 0,58 % (0,00 %) | | | | | B 0,00 % (0,49 %) | | | | |
| A- 0,58 % (0,00 %) | | | | | Niederlande, insgesamt | | | | |
| USD | 855.000 | Petronas Capital 3.5% 21/04/2030 | 674 | 0,41 | 4.493 2,76 | | | | |
| USD | 345.000 | Petronas Capital 3.5% 21/04/2030 (Börse Frankfurt) | 272 | 0,17 | NIGERIA 0,00 % (0,47 %) | | | | |
| Malaysien, insgesamt | | | | | B 0,00 % (0,47 %) | | | | |
| | | | | | Nigeria, insgesamt | | | | |
| 946 0,58 | | | | | | | | | |
| MAURITIUS 0,00 % (0,35 %) | | | | | OMAN 0,84 % (1,54 %) | | | | |
| BB 0,00 % (0,35 %) | | | | | BB 0,00 % (0,83 %) | | | | |
| Mauritius, insgesamt | | | | | Ba2 0,00 % (0,71 %) | | | | |
| | | | | | Ba3 0,84 % 0,00 % | | | | |
| – – | | | | | USD | 909.000 | Oman Government International 6.25% 25/01/2031 | 696 | 0,43 |
| MEXIKO 11,69 % (10,25 %) | | | | | USD | 950.000 | Oman Government International 6.75% 17/01/2048 | 666 | 0,41 |
| A- 0,00 % (1,57 %) | | | | | Oman, insgesamt | | | | |
| MXN | 35.000.000 | Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029 | 1.400 | 0,86 | 1.362 0,84 | | | | |
| BBB+ 0,86 % (8,16 %) | | | | | PAKISTAN 0,14 % (1,05 %) | | | | |
| USD | 1.920.000 | Petroleos Mexicanos 4.5% 23/01/2026 | 1.371 | 0,84 | B - 0,00 % (1,05 %) | | | | |
| USD | 2.589.000 | Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031 | 1.802 | 1,11 | B3 0,14 % (0,00 %) | | | | |
| USD | 2.400.000 | Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045 | 1.479 | 0,91 | USD | 279.000 | Islamic Republic of Pakistan 8.25% 30/09/2025 | 225 | 0,14 |
| USD | 4.600.000 | Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029 | 3.355 | 2,06 | Pakistan, insgesamt | | | | |
| USD | 1.092.000 | Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035 | 752 | 0,46 | 225 0,14 | | | | |
| USD | 5.366.000 | Petroleos Mexicanos 6.84% 23/01/2030 | 3.933 | 2,42 | | | | | |
| USD | 1.137.000 | Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050 | 772 | 0,47 | | | | | |

Threadneedle Emerging Market Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|--|---|--|---------------------------------------|-------------|--------|--------------|---------------------------------------|
| PANAMA 0,80 % (0,00 %) | | | | | | | |
| | BBB 0,80 % (0,00 %) | | | | | | |
| USD | 1.900.000 | Panama Government International Bond 2.252% 29/09/2032 | 1.294 | 0,80 | | | |
| | Panama, insgesamt | 1.294 | 0,80 | | | | |
| PARAGUAY 0,91 % (1,21 %) | | | | | | | |
| | BB 0,91 % (1,21 %) | | | | | | |
| USD | 1.040.000 | Republic of Paraguay 5.6% 13/03/2048 | 865 | 0,53 | | | |
| USD | 700.000 | Republic of Paraguay 6.1% 11/08/2044 | 611 | 0,38 | | | |
| | Paraguay, insgesamt | 1.476 | 0,91 | | | | |
| PERU 0,91 % (1,84 %) | | | | | | | |
| | BBB+ 0,41 % (1,84 %) | | | | | | |
| USD | 900.000 | Peruvian Government International Bond 2.844% 20/06/2030 | 664 | 0,41 | | | |
| | B1 0,50 % (0,00 %) | | | | | | |
| USD | 1.100.000 | Volcan Compania Minera 4.375% 11/02/2026 | 821 | 0,50 | | | |
| | Peru, insgesamt | 1.485 | 0,91 | | | | |
| PHILIPPINEN 0,59 % (1,94 %) | | | | | | | |
| | BBB+ 0,00 % (1,80 %) | | | | | | |
| | Nicht bewertet 0,59 % (0,14 %) | | | | | | |
| USD | 1.300.000 | *SMC Global Power Holdings Variable 21/07/2168 | 958 | 0,59 | | | |
| | Philippinen, insgesamt | 958 | 0,59 | | | | |
| KATAR 5,46 % (4,51 %) | | | | | | | |
| | AA- 5,46 % (4,51 %) | | | | | | |
| USD | 3.876.000 | Qatar Government International Bond 3.75% 16/04/2030 | 3.148 | 1,94 | | | |
| USD | 4.098.000 | Qatar Government International Bond 4% 14/03/2029 | 3.372 | 2,07 | | | |
| USD | 678.000 | Qatar Government International Bond 4.4% 16/04/2050 | 559 | 0,34 | | | |
| USD | 2.057.000 | Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049 | 1.797 | 1,11 | | | |
| | Katar, insgesamt | 8.876 | 5,46 | | | | |
| REPUBLIK IRLAND 4,39 % (4,75 %) | | | | | | | |
| | Liquiditätsfonds 4,39 % (4,75 %) | | | | | | |
| USD | 9.866.626 | BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Platinum | 7.142 | 4,39 | | | |
| | Republik Irland, insgesamt | 7.142 | 4,39 | | | | |
| RUMÄNIEN 0,65 % (0,52 %) | | | | | | | |
| | BBB- 0,65 % (0,52 %) | | | | | | |
| USD | 1.500.000 | Romania Government International Bond 4% 14/02/2051 | 1.059 | 0,65 | | | |
| | Rumänien, insgesamt | 1.059 | 0,65 | | | | |
| RUSSIA 4,29 % (3,49 %) | | | | | | | |
| | BBB 0,00 % (0,73 %) | | | | | | |
| | Nicht bewertet 4,29 % (2,76 %) | | | | | | |
| USD | 3.600.000 | Russian Federal Bond 4.375% 21/03/2029 | 2.911 | 1,79 | | | |
| USD | 1.200.000 | Russian Federal Bond 5.1% 28/03/2035 | 1.018 | 0,63 | | | |
| | Russland, insgesamt | 6.970 | 4,29 | | | | |
| SAUDI-ARABIEN 3,56 % (2,64 %) | | | | | | | |
| | A1 3,56 % (2,64 %) | | | | | | |
| USD | 550.000 | Kingdom of Saudi Arabia 4% 04/10/2047 | 447 | 0,28 | | | |
| USD | 2.400.000 | Saudi International Bond 3.45% 02/02/2061 | 1.588 | 0,98 | | | |
| USD | 950.000 | Saudi International Bond 3.625% 04/03/2028 | 755 | 0,46 | | | |
| USD | 4.250.000 | Saudi International Bond 3.75% 21/01/2055 | 2.990 | 1,84 | | | |
| | Saudi-Arabien, insgesamt | 5.780 | 3,56 | | | | |
| SENEGAL 0,00 % (0,26 %) | | | | | | | |
| | B+ 0,00 % (0,26 %) | | | | | | |
| | Senegal, insgesamt | - | - | | | | |
| SINGAPUR 0,33 % (0,40 %) | | | | | | | |
| | B - 0,00 % (0,40 %) | | | | | | |
| | CCC 0,33 % (0,00 %) | | | | | | |
| USD | 905.000 | Geo Coal International 8% 04/10/2022 | 537 | 0,33 | | | |
| | Singapur, insgesamt | 537 | 0,33 | | | | |
| SÜDAFRIKA 2,01 % (1,84 %) | | | | | | | |
| | BB- 1,67 % (0,00 %) | | | | | | |
| USD | 1.000.000 | South Africa Government Bond 4.85% 30/09/2029 | 731 | 0,45 | | | |
| USD | 3.000.000 | South Africa Government Bond 5.75% 30/09/2049 | 1.993 | 1,22 | | | |
| | CCC+ 0,34 % (1,84 %) | | | | | | |
| USD | 725.000 | Eskom Holdings 7.125% 11/02/2025 | 551 | 0,34 | | | |
| | Südafrika, insgesamt | 3.275 | 2,01 | | | | |
| SRI LANKA 0,31 % (0,86 %) | | | | | | | |
| | B 0,00 % (0,86 %) | | | | | | |
| | CCC+ 0,31 % (0,00 %) | | | | | | |
| USD | 260.000 | Republic of Sri Lanka 6.75% 18/04/2028 | 110 | 0,07 | | | |
| USD | 950.000 | Republic of Sri Lanka 7.55% 28/03/2030 | 402 | 0,24 | | | |
| | Sri Lanka, insgesamt | 512 | 0,31 | | | | |
| TÜRKEI 5,46 % (3,65 %) | | | | | | | |
| | B1 0,00 % (3,65 %) | | | | | | |
| | B2 5,46 % (0,00 %) | | | | | | |
| USD | 700.000 | Turkey Government International Bond 4.25% 14/04/2026 | 490 | 0,30 | | | |
| USD | 6.500.000 | Turkey Government International Bond 5.125% 17/02/2028 | 4.595 | 2,83 | | | |
| USD | 900.000 | Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024 | 679 | 0,42 | | | |
| USD | 2.410.000 | Turkey Government International Bond 6% 25/03/2027 | 1.799 | 1,11 | | | |
| USD | 1.000.000 | Turkey Government International Bond 6% 14/01/2041 | 650 | 0,40 | | | |

Threadneedle Emerging Market Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|-----------|---|---------------------------------------|-------------|--------|--------------|---------------------------------------|
| TÜRKEI 5,46 % (3,65 %) (Fortsetzung) | | | | | | | |
| USD | 900.000 | Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036 | 659 | 0,40 | | | |
| | | Türkei, insgesamt | 8.872 | 5,46 | | | |
| UKRAINE 0,76 % (2,17 %) | | | | | | | |
| | | B 0,76 % (2,17 %) | | | | | |
| USD | 300.000 | Ukraine Government 7.253% 15/03/2033 | 217 | 0,13 | | | |
| USD | 1.330.000 | Ukraine Government 7.75% 01/09/2026 | 1.023 | 0,63 | | | |
| | | Ukraine, insgesamt | 1.240 | 0,76 | | | |
| VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE 3,42 % (2,10 %) | | | | | | | |
| | | AA 1,55 % (2,10 %) | | | | | |
| USD | 3.400.000 | Abu Dhabi Government International 3.125% 30/09/2049 | 2.340 | 1,44 | | | |
| USD | 223.000 | Abu Dhabi Government International 3.875% 16/04/2050 | 175 | 0,11 | | | |
| | | Baa3 1,87 % (0,00 %) | | | | | |
| USD | 3.250.000 | DP World 6.85% 02/07/2037 | 3.042 | 1,87 | | | |
| | | Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt | 5.557 | 3,42 | | | |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH 0,53 % (3,38 %) | | | | | | | |
| | | BBB- 0,00 % (2,18 %) | | | | | |
| | | B1 0,00 % (0,91 %) | | | | | |
| | | B 0,00 % (0,20 %) | | | | | |
| | | Nicht bewertet 0,53 % (0,09 %) | | | | | |
| USD | 1.170.000 | Kondor Finance 7.625% 08/11/2026 | 864 | 0,53 | | | |
| | | Vereinigtes Königreich, insgesamt | 864 | 0,53 | | | |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA 0,80 % (0,21 %) | | | | | | | |
| | | BBB- 0,00 % (0,21 %) | | | | | |
| | | BB+ 0,80 % (0,00 %) | | | | | |
| USD | 1.600.000 | Braskem America 7.125% 22/07/2041 | 1.295 | 0,80 | | | |
| | | Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt | 1.295 | 0,80 | | | |
| VENEZUELA 0,52 % (0,93 %) | | | | | | | |
| | | D 0,37 % (0,56 %) | | | | | |
| USD | 8.677.700 | Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024 (Defaulted) | 612 | 0,37 | | | |
| | | Nicht bewertet 0,15 % (0,37 %) | | | | | |
| USD | 8.692.931 | Petroleos de Venezuela 6% 15/11/2026 (Defaulted) | 241 | 0,15 | | | |
| | | Venezuela, insgesamt | 853 | 0,52 | | | |
| DERIVATE 0,09 % (0,11 %) | | | | | | | |
| | | Devisenterminkontrakte 0,09 % (0,11 %) | | | | | |
| | | Verkauf USD 4.000 | | | | | |
| | | Kauf GBP 2.865 Bank of Scotland ² | – | – | | | |
| | | Verkauf USD 8.000 | | | | | |
| | | Kauf GBP 5.749 Barclays ² | – | – | | | |
| | | Verkauf MXN 41.430.000 | | | | | |
| | | Kauf USD 2.059.040 HSBC | 81 | 0,05 | | | |

| | | |
|---|----------------|---------------|
| Verkauf EUR 3.920.023 | | |
| Kauf USD 4.775.474 UBS | 69 | 0,04 |
| Derivate, insgesamt | 150 | 0,09 |
| Wert der Anlagen, insgesamt³ | 159.162 | 97,89 |
| Sonstige Netto-Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (-0,44 %) | 3.424 | 2,11 |
| Nettovermögen | 162.586 | 100,00 |

Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.

*Variabel verzinsliche Anleihen.

¹Zahlungsmitteläquivalente.

²Weniger als 500 GBP, abgerundet auf null.

³Enthält Zahlungsmitteläquivalente.

ANALYSE DER ANLAGEN NACH ANLAGENKLASSE

| | Wert £000 | % der Anlage |
|--|----------------|-----------------|
| Festverzinslich | 157.111 | 98,71 |
| Zinsvariable Anleihen | 1.901 | 1,20 |
| Derivate | 150 | 0,09 |
| Wert der Anlagen, insgesamt³ | 159.162 | 100,00 |

Threadneedle High Yield Bond Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---------------------------------------|-----------|--|--------------|---------------------------------------|------------------------------|-----------|---|----------------|---------------------------------------|
| BELGIEN 0,93 % (0,85 %) | | | | | EUR | 1.859.000 | Faurecia 3.125% 15/06/2026 | 1.651 | 0,18 |
| BB+ 0,38 % (0,12 %) | | | | | EUR | 3.069.000 | Faurecia 3.75% 15/06/2028 | 2.782 | 0,30 |
| EUR | 1.000.000 | *Solvay Finance Variable 04/03/2167 | 925 | 0,10 | EUR | 2.200.000 | SPIE 2.625% 18/06/2026 | 1.952 | 0,21 |
| EUR | 3.000.000 | *Solvay Variable 02/09/2169 | 2.649 | 0,28 | Ba2 0,08 % (0,46 %) | | | | |
| B+ 0,00 % (0,32 %) | | | | | EUR | 800.000 | Elis 2.875% 15/02/2026 | 718 | 0,08 |
| B 0,19 % (0,00 %) | | | | | BB- 3,00 % (1,53 %) | | | | |
| EUR | 2.057.000 | The House of Finance 4.375% 15/07/2026 | 1.793 | 0,19 | EUR | 6.800.000 | *Electricite de France 5% 22/01/2049 | 6.555 | 0,70 |
| Nicht bewertet 0,36 % (0,41 %) | | | | | EUR | 4.100.000 | *Electricite de France 5.375% Perpetual | 3.960 | 0,43 |
| EUR | 3.900.000 | *Belfius Bank 4.609% 29/12/2168 | 3.335 | 0,36 | GBP | 3.000.000 | *Electricite de France 5.875% 31/12/2049 | 3.363 | 0,36 |
| Belgien, insgesamt | | | 8.702 | 0,93 | EUR | 1.400.000 | *Electricite de France Variable 03/12/2168 | 1.239 | 0,13 |
| KANADA 0,32 % (0,52 %) | | | | | EUR | 4.600.000 | *Electricite de France Variable 15/03/2169 | 4.042 | 0,43 |
| B 0,32 % (0,52 %) | | | | | EUR | 3.400.000 | *Electricite de France Variable 15/09/2169 | 3.034 | 0,33 |
| EUR | 3.389.000 | Primo Water 3.875% 31/10/2028 | 2.997 | 0,32 | EUR | 4.301.000 | Getlink 3.5% 30/10/2025 | 3.855 | 0,41 |
| Kanada, insgesamt | | | 2.997 | 0,32 | EUR | 2.247.000 | Rexel 2.75% 15/06/2026 | 1.986 | 0,21 |
| KAIMANINSELN 0,21 % (0,27 %) | | | | | B+ 0,43 % (0,18 %) | | | | |
| BB 0,00 % (0,27 %) | | | | | EUR | 1.400.000 | *Accor Variable 30/04/2169 | 1.249 | 0,13 |
| BB- 0,21 % (0,00 %) | | | | | EUR | 400.000 | Louvre Bidco SAS 4.25% 30/09/2024 | 343 | 0,04 |
| EUR | 2.254.000 | UPCB Finance VII 3.625% 15/06/2029 | 1.980 | 0,21 | EUR | 2.043.000 | Louvre Bidco SAS 6.5% 30/09/2024 | 1.815 | 0,19 |
| Kaimaninseln, insgesamt | | | 1.980 | 0,21 | EUR | 1.316.000 | *Louvre Bidco SAS FRN 30/09/2024 | 648 | 0,07 |
| FINNLAND 0,22 % (0,19 %) | | | | | B 4,66 % (3,95 %) | | | | |
| BB+ 0,22 % (0,19 %) | | | | | EUR | 3.474.000 | Altice France 3.375% 15/01/2028 | 2.933 | 0,32 |
| EUR | 1.627.000 | Nokia 2% 11/03/2026 | 1.468 | 0,16 | EUR | 957.000 | Altice France 4.125% 15/01/2029 | 828 | 0,09 |
| EUR | 100.000 | Nokia 2% 11/03/2026 (Börse Frankfurt) | 90 | 0,01 | EUR | 6.019.000 | Altice France 5.875% 01/02/2027 | 5.557 | 0,60 |
| EUR | 485.000 | Nokia 3.125% 15/05/2028 | 461 | 0,05 | EUR | 1.036.000 | Banijay Entertainment 3.5% 01/03/2025 | 891 | 0,10 |
| Finnland, insgesamt | | | 2.019 | 0,22 | EUR | 2.600.000 | Casino Guichard 2.798% 05/08/2026 | 2.182 | 0,23 |
| FRANKREICH 13,81 % (11,48 %) | | | | | EUR | 5.800.000 | Casino Guichard 4.498% 07/03/2024 | 5.067 | 0,54 |
| BBB- 0,13 % (0,72 %) | | | | | EUR | 2.538.000 | Casino Guichard 6.625% 15/01/2026 | 2.274 | 0,24 |
| EUR | 1.416.000 | *Credit Agricole 6.5% 23/12/2049 | 1.241 | 0,13 | EUR | 700.000 | Casino Guichard-Perrachon 3.58% 07/02/2025 | 587 | 0,06 |
| BB+ 2,47 % (3,62 %) | | | | | EUR | 7.041.000 | CMA CGM 7.5% 15/01/2026 | 6.622 | 0,71 |
| EUR | 1.532.000 | Crown European Holdings 2.625% 30/09/2024 | 1.387 | 0,15 | EUR | 1.075.000 | Kapla Holding 3.375% 15/12/2026 (Notierung Deutschland) | 920 | 0,10 |
| EUR | 1.735.000 | Crown European Holdings 2.875% 01/02/2026 | 1.600 | 0,17 | EUR | 100.000 | Kapla Holding 3.375% 15/12/2026 (Notierung Luxemburg) | 86 | 0,01 |
| EUR | 300.000 | Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025 | 279 | 0,03 | EUR | 3.532.000 | La Financiere Atalian 4% 15/05/2024 | 2.891 | 0,31 |
| EUR | 3.300.000 | Renault 2% 28/09/2026 | 2.835 | 0,30 | EUR | 2.634.000 | La Financiere Atalian 5.125% 15/05/2025 | 2.207 | 0,24 |
| EUR | 6.000.000 | Renault 2.375% 25/05/2026 | 5.243 | 0,56 | EUR | 4.328.000 | Loxam SAS 3.25% 14/01/2025 | 3.683 | 0,40 |
| EUR | 4.381.000 | *Solvay Finance 5.869% 29/06/2049 | 4.253 | 0,46 | EUR | 2.662.000 | Loxam SAS 3.75% 15/07/2026 | 2.310 | 0,25 |
| EUR | 2.115.000 | SPCM 2% 01/02/2026 | 1.845 | 0,20 | EUR | 4.043.000 | Paprec Holding 4% 31/03/2025 | 3.526 | 0,38 |
| EUR | 726.000 | SPCM 2.625% 01/02/2029 | 641 | 0,07 | EUR | 915.000 | *Picard Groupe FRN 30/11/2023 | 789 | 0,08 |
| EUR | 2.700.000 | Valeo 1.625% 18/03/2026 | 2.414 | 0,26 | B- 0,85 % (0,13 %) | | | | |
| EUR | 2.900.000 | *Veolia Environnement Variable 20/04/2169 | 2.531 | 0,27 | EUR | 5.450.000 | Cab 3.375% 01/02/2028 | 4.712 | 0,51 |
| BB 1,72 % (0,56 %) | | | | | EUR | 3.488.000 | Parts Europe 6.5% 16/07/2025 | 3.149 | 0,34 |
| EUR | 3.200.000 | Elis 1% 03/04/2025 | 2.677 | 0,29 | CCC+ 0,28 % (0,33 %) | | | | |
| EUR | 2.355.000 | Faurecia 2.375% 15/06/2027 | 2.053 | 0,22 | EUR | 1.975.000 | Banijay Group 6.5% 01/03/2026 | 1.679 | 0,18 |
| EUR | 4.602.000 | Faurecia 2.375% 15/06/2027 (Notierung Deutschland) | 4.011 | 0,43 | EUR | 1.035.000 | Loxam SAS 5.75% 15/07/2027 | 888 | 0,10 |
| EUR | 953.000 | Faurecia 2.625% 15/06/2025 (Börse Frankfurt) | 834 | 0,09 | CCC 0,19 % (0,00 %) | | | | |
| Frankreich, insgesamt | | | | | EUR | 1.997.000 | Laboratoire Eimer Selarl 5% 01/02/2029 | 1.756 | 0,19 |
| | | | | | Frankreich, insgesamt | | | 128.573 | 13,81 |

Threadneedle High Yield Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert €000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert €000 | % des Netto- inventar- werts |
|------------------------------------|----------------------------|--|---------------------------------------|----------------------------------|-----------|--|---------------------------------------|
| DEUTSCHLAND 9,07 % (6,57 %) | | | | (P)B- 0,51 % (0,00 %) | | | |
| | BB+ 2,03 % (2,32 %) | | | EUR | 4.953.000 | HT Troplast 9.25% 15/07/2025 | 4.739 0,51 |
| EUR | 2.000.000 | ADLER Real Estate 1.875% 27/04/2023 | 1.733 0,19 | | | | |
| EUR | 965.000 | ADLER Real Estate 2.125% 06/02/2024 | 837 0,09 | | | | |
| EUR | 2.800.000 | ADLER Real Estate 3% 27/04/2026 | 2.521 0,27 | EUR | 1.120.000 | Ceramtec Bondco 5.25% 15/12/2025 | 982 0,10 |
| EUR | 2.700.000 | Schaeffler 2.75% 12/10/2025 | 2.476 0,26 | EUR | 1.005.000 | Douglas 6.25% 15/07/2022 | 858 0,09 |
| EUR | 1.900.000 | Schaeffler Holding Finance 2.75% 12/10/2025 | 1.742 0,19 | EUR | 2.083.000 | Safari Holdings 5.375% 30/11/2022 | 1.733 0,19 |
| EUR | 2.569.000 | Schaeffler Holding Finance 2.875% 26/03/2027 | 2.371 0,25 | | | | |
| EUR | 1.500.000 | Schaeffler Holding Finance 3.375% 12/10/2028 | 1.435 0,15 | EUR | 1.069.000 | Kirk Beauty One 8.75% 15/07/2023 | 886 0,09 |
| EUR | 2.600.000 | ZF Finance 3% 21/09/2025 | 2.339 0,25 | | | | |
| EUR | 3.200.000 | ZF Finance 3.75% 21/09/2028 | 2.977 0,32 | | | | |
| EUR | 600.000 | ZF Finance GMBH 2.75% 25/05/2027 | 530 0,06 | | | | |
| | BB 0,29 % (0,00 %) | | | INSEL MAN 0,20 % (0,47 %) | | | |
| EUR | 1.500.000 | *Infineon Technologies Variable 01/04/2169 (Notierung Deutschland) | 1.344 0,14 | | | | |
| EUR | 1.500.000 | *Infineon Technologies Variable 01/04/2169 (Notierung Luxemburg) | 1.400 0,15 | | | | |
| | BB- 2,63 % (1,93 %) | | | | | | |
| EUR | 2.600.000 | Deutsche Lufthansa 2.875% 11/02/2025 | 2.233 0,24 | | | | |
| EUR | 2.800.000 | Deutsche Lufthansa 3.75% 11/02/2028 | 2.393 0,26 | | | | |
| EUR | 1.245.000 | IHO Verwaltungs PIK 3.625% 15/05/2025 | 1.093 0,12 | EUR | 744.000 | Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028 | 650 0,07 |
| EUR | 1.390.069 | IHO Verwaltungs PIK 3.75% 15/09/2026 | 1.223 0,13 | EUR | 2.010.000 | Leonardo 2.375% 08/01/2026 | 1.804 0,19 |
| EUR | 5.200.000 | NV PROFIT SHARE LTD PREFERENCE SHARES | 4.415 0,47 | EUR | 1.390.000 | Leonardo 4.875% 24/03/2025 | 1.375 0,15 |
| EUR | 4.021.000 | Peach Property Finance 4.375% 15/11/2025 | 3.601 0,39 | EUR | 3.187.000 | Telecom Italia 1.625% 18/01/2029 | 2.704 0,29 |
| EUR | 3.594.000 | Progroup 3% 31/03/2026 | 3.131 0,34 | EUR | 483.000 | Telecom Italia 2.375% 12/10/2027 | 430 0,05 |
| EUR | 948.000 | Thyssenkrupp 1.875% 06/03/2023 | 817 0,09 | EUR | 2.070.000 | Telecom Italia 2.5% 19/07/2023 | 1.869 0,20 |
| EUR | 3.244.000 | Thyssenkrupp 2.875% 22/02/2024 | 2.857 0,31 | EUR | 4.680.000 | Telecom Italia 2.75% 15/04/2025 | 4.250 0,46 |
| EUR | 2.977.000 | Wepa Hygieneprodukte 2.875% 15/12/2027 | 2.593 0,28 | EUR | 1.197.000 | Telecom Italia 2.875% 28/01/2026 | 1.094 0,12 |
| | B+ 0,50 % (0,28 %) | | | EUR | 3.270.000 | Telecom Italia 3.625% 25/05/2026 | 3.114 0,34 |
| EUR | 2.300.000 | Consus Real Estate 9.625% 15/05/2024 | 2.105 0,23 | EUR | 1.100.000 | Telecom Italia 5.25% 17/03/2055 | 1.155 0,12 |
| EUR | 2.942.000 | Techem Verwaltungsgesellschaft 2% 15/07/2025 | 2.498 0,27 | EUR | 2.900.000 | TIM 4% 11/04/2024 | 2.706 0,29 |
| | B 1,80 % (0,92 %) | | | EUR | 1.473.000 | *Unione Di Banche Italian Variable 12/07/2029 | 1.383 0,15 |
| EUR | 5.646.000 | Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/02/2027 | 4.868 0,52 | | | | |
| EUR | 1.779.000 | Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/01/2028 | 1.586 0,17 | | | | |
| EUR | 2.700.000 | K+S 3% 20/06/2022 | 2.299 0,25 | | | | |
| EUR | 319.000 | K+S 4.125% 06/12/2021 | 277 0,03 | | | | |
| EUR | 3.160.000 | Nidda Healthcare Holding 3.5% 30/09/2024 | 2.756 0,30 | EUR | 1.535.000 | Autostrade per L'Italia 1.75% 26/06/2026 | 1.346 0,14 |
| EUR | 5.472.000 | Vertical Midco 4.375% 15/07/2027 | 4.956 0,53 | EUR | 4.568.000 | Autostrade per L'Italia 1.875% 04/11/2025 | 4.049 0,44 |
| | B3 0,16 % (0,11 %) | | | EUR | 3.160.000 | Autostrade per L'Italia 2% 04/12/2028 | 2.790 0,30 |
| EUR | 1.700.000 | Tele Columbus 3.875% 02/05/2025 | 1.475 0,16 | EUR | 1.704.000 | Autostrade per L'Italia 2% 15/01/2030 | 1.477 0,16 |
| | B- 0,68 % (0,67 %) | | | GBP | 745.000 | Autostrade per L'Italia 6.25% 09/06/2022 | 784 0,08 |
| EUR | 3.035.000 | Blitz 6% 30/07/2026 | 2.719 0,29 | | | | |
| EUR | 2.371.000 | Platin 5.375% 15/06/2023 | 2.049 0,22 | | | | |
| EUR | 1.874.000 | SGL Carbon 4.625% 30/09/2024 | 1.620 0,17 | EUR | 3.291.000 | *Banco BPM Variable 14/09/2030 | 3.072 0,33 |

Threadneedle High Yield Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | | Anlage | Wert €000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | | Anlage | Wert €000 | % des Netto- inventar- werts |
|--|-----------|--|--------------|---------------------------------------|-------------------------------|-----------|---|--------------|---------------------------------------|
| ITALIEN 7,14 % (5,61 %) (Fortsetzung) | | | | | B+ 0,97 % (1,24 %) | | | | |
| B 0,31 % (0,35 %) | | | | | EUR | 1.154.000 | Garfunkelux 6.75% 01/11/2025 | 1.024 | 0,11 |
| EUR | 3.244.000 | International Design Group 6.5% 15/11/2025 | 2.913 | 0,31 | GBP | 5.041.000 | Garfunkelux 7.75% 01/11/2025 | 5.190 | 0,56 |
| (P)B 0,19 % (0,00 %) | | | | | EUR | 850.000 | Matterhorn Telecom 2.625% 15/09/2024 | 739 | 0,08 |
| EUR | 2.037.000 | Sofima Holding 3.75% 15/01/2028 | 1.767 | 0,19 | EUR | 2.428.000 | Matterhorn Telecom 3.125% 15/09/2026 | 2.065 | 0,22 |
| Caa1 1,14 % (0,00 %) | | | | | B 1,61 % (2,24 %) | | | | |
| EUR | 4.006.000 | Banca Monte dei Paschi di Siena 1.875% 09/01/2026 | 3.503 | 0,38 | EUR | 1.606.000 | Altice Financing 2.25% 15/01/2025 | 1.342 | 0,14 |
| EUR | 5.668.000 | Banca Monte dei Paschi di Siena 2.625% 28/04/2025 | 5.062 | 0,54 | EUR | 5.269.000 | Altice Financing 3% 15/01/2028 | 4.317 | 0,46 |
| EUR | 2.268.000 | Banca Monte dei Paschi di Siena 3.625% 24/09/2024 | 2.087 | 0,22 | EUR | 2.499.000 | Crystal Almond 4.25% 15/10/2024 | 2.209 | 0,24 |
| Italien, insgesamt | | | | | EUR | 1.657.000 | Kleopatra Finco 4.25% 01/03/2026 (Notierung Deutschland) | 1.424 | 0,15 |
| | | | | | EUR | 2.777.000 | Kleopatra Finco 4.25% 01/03/2026 (Notierung Guernsey) | 2.386 | 0,26 |
| | | | | | EUR | 1.212.000 | PLT VII Finance 4.625% 05/01/2026 | 1.087 | 0,12 |
| | | | | | EUR | 760.000 | PLT VII Finance 4.625% 05/01/2026 (Börse Frankfurt) | 682 | 0,07 |
| JAPAN 0,98 % (1,25 %) | | | | | EUR | 1.673.000 | Rossini 6.75% 30/10/2025 | 1.531 | 0,17 |
| BB+ 0,98 % (1,25 %) | | | | | B- 1,06 % (1,02 %) | | | | |
| EUR | 1.443.000 | SoftBank Group 4% 20/04/2023 | 1.312 | 0,14 | EUR | 4.849.980 | ARD Finance 5% PIK 30/06/2027 | 4.321 | 0,46 |
| EUR | 7.823.000 | SoftBank Group 5% 15/04/2028 (Berlin Exchange) | 7.787 | 0,84 | EUR | 1.401.000 | Cirsa Finance International 4.75% 22/05/2025 | 1.157 | 0,12 |
| Japan, insgesamt | | | | | EUR | 5.149.000 | Cirsa Finance International 6.25% 20/12/2023 | 4.463 | 0,48 |
| | | | | | CCC+ 1,75 % (1,23 %) | | | | |
| | | | | | EUR | 5.345.000 | Altice Financing 4.75% 15/01/2028 | 4.416 | 0,48 |
| JERSEY 1,60 % (1,49 %) | | | | | EUR | 7.835.000 | Altice France 8% 15/05/2027 | 7.371 | 0,79 |
| BB 0,00 % (0,51 %) | | | | | EUR | 1.766.000 | *Group Ecore Holdings SAS FRN 15/11/2023 | 1.517 | 0,16 |
| Ba2 0,70 % (0,72 %) | | | | | EUR | 3.238.000 | Motion Finco 7% 15/05/2025 | 2.954 | 0,32 |
| EUR | 7.465.980 | LHC Three PIK 4.125% 15/08/2024 | 6.513 | 0,70 | CCC 0,16 % (0,08 %) | | | | |
| B 0,90 % (0,26 %) | | | | | EUR | 1.275.000 | Codere Finance 2 (Luxembourg) 6.75% 01/11/2021 | 638 | 0,07 |
| EUR | 3.549.000 | Adient Global Holdings 3.5% 15/08/2024 | 3.112 | 0,34 | EUR | 1.100.000 | *LHMC Finco 2 7.25% 02/10/2025 | 830 | 0,09 |
| EUR | 6.079.000 | Avis Budget Finance 4.75% 30/01/2026 | 5.236 | 0,56 | Caa2 0,00 % (0,09 %) | | | | |
| Jersey, insgesamt | | | | | Luxemburg, insgesamt | | | | |
| | | | | | 83.401 8,96 | | | | |
| | | | | | MEXIKO 2,16 % (0,29 %) | | | | |
| LUXEMBURG 8,96 % (9,77 %) | | | | | BBB 2,00 % (0,00 %) | | | | |
| BBB- 0,25 % (0,45 %) | | | | | EUR | 1.532.000 | Petroleos Mexicanos 2.5% 24/11/2022 | 1.329 | 0,14 |
| EUR | 2.800.000 | *Grand City Properties Variable 1.375% 09/06/2169 | 2.355 | 0,25 | EUR | 5.332.000 | Petroleos Mexicanos 2.75% 21/04/2027 | 4.181 | 0,45 |
| BB+ 2,09 % (2,23 %) | | | | | EUR | 3.285.000 | Petroleos Mexicanos 3.75% 21/02/2024 | 2.902 | 0,31 |
| EUR | 2.800.000 | Adler Group 1.875% 14/01/2026 | 2.356 | 0,25 | EUR | 3.402.000 | Petroleos Mexicanos 4.75% 26/02/2029 | 2.854 | 0,31 |
| EUR | 3.700.000 | Adler Group 2.25% 14/01/2029 | 3.037 | 0,33 | EUR | 4.729.000 | Petroleos Mexicanos 4.875% 21/02/2028 | 4.060 | 0,44 |
| EUR | 1.600.000 | Adler Group 2.75% 13/11/2026 | 1.397 | 0,15 | EUR | 3.615.000 | Petroleos Mexicanos 5.125% 15/03/2023 | 3.285 | 0,35 |
| EUR | 3.400.000 | Ado Properties 3.25% 05/08/2025 | 3.057 | 0,33 | BB 0,16 % (0,29 %) | | | | |
| EUR | 1.054.000 | *CPI Property Group Variable 16/10/2167 | 954 | 0,10 | EUR | 300.000 | Cemex 3.125% 19/03/2026 | 265 | 0,03 |
| EUR | 2.372.000 | *Holcim Finance Variable 05/07/2168 | 2.115 | 0,23 | EUR | 1.360.000 | Cemex S.A.B. De C.V. 2.75% 05/12/2024 | 1.187 | 0,13 |
| EUR | 4.154.000 | Lincoln Finance 3.625% 01/04/2024 | 3.619 | 0,39 | Mexiko, insgesamt | | | | |
| EUR | 2.292.000 | Telecom Italia Finance 7.75% 24/01/2033 | 2.893 | 0,31 | 20.063 2,16 | | | | |
| BB 0,33 % (0,79 %) | | | | | | | | | |
| EUR | 3.392.000 | Hanesbrands 3.5% 15/06/2024 | 3.096 | 0,33 | | | | | |
| BB- 0,74 % (0,40 %) | | | | | | | | | |
| GBP | 4.043.000 | B&M European Value Retail 3.625% 15/07/2025 | 4.180 | 0,45 | | | | | |
| EUR | 3.000.000 | Telenet Finance VI Luxembourg 3.5% 01/03/2028 | 2.679 | 0,29 | | | | | |

Threadneedle High Yield Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert €000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert €000 | % des Netto- inventar- werts | |
|--------------------------------------|--|--------------|---------------------------------------|--|-----------|---|---------------------------------------|--------------|
| NIEDERLANDE 12,23 % (15,43 %) | | | | B 0,91 % (1,50 %) | | | | |
| | BBB- 0,50 % (0,00 %) | | | EUR | 1.808.000 | Trivium Packaging Finance 3.75% 15/08/2026 | 1,593 | 0,17 |
| EUR | *Volkswagen Financial Services Variable 27/06/2169 | 4.638 | 0,50 | EUR | 3.480.000 | United Group 3.125% 15/02/2026 | 2.901 | 0,31 |
| | BB+ 4,31 % (6,62 %) | | | EUR | 2.063.000 | United Group 3.625% 15/02/2028 | 1.716 | 0,18 |
| EUR | Ashland Services 2% 30/01/2028 | 2.544 | 0,27 | EUR | 536.000 | United Group 4.875% GTD 01/07/2024 | 472 | 0,05 |
| EUR | Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026 | 2.626 | 0,28 | EUR | 2.095.000 | UPC Holding 3.875% 15/06/2029 | 1.833 | 0,20 |
| EUR | Intertrust Group 3.375% 15/11/2025 | 4.109 | 0,44 | | | B- 1,57 % (0,76 %) | | |
| EUR | LKQ European Holdings 3.625% 01/04/2026 | 3.130 | 0,34 | EUR | 4.463.000 | Diebold Nixdorf 9% 15/07/2025 | 4.259 | 0,46 |
| EUR | LKQ European Holdings 4.125% 01/04/2028 | 367 | 0,04 | EUR | 2.214.132 | *Summer BidCo 9% PIK 15/11/2025 | 2.048 | 0,22 |
| EUR | Phoenix Pib Dutch Finance 2.375% 05/08/2025 | 2.310 | 0,25 | EUR | 2.424.195 | *Summer BidCo 9% PIK 16/11/2025 | 2.195 | 0,24 |
| EUR | PPF Arena 1 2.125% 31/01/2025 | 2.504 | 0,27 | EUR | 7.192.000 | VZ Vendor Financing 2.875% 15/01/2029 | 6.090 | 0,65 |
| EUR | PPF Telecom Group 3.25% 29/09/2027 | 2.362 | 0,25 | | | Nicht bewertet 0,10 % (0,30 %) | | |
| EUR | PPF Telecom Group 3.5% 20/05/2024 | 1.273 | 0,14 | EUR | 1.590.000 | Boats Investments Netherlands PIK 11% 31/03/2017 (Defaulted) | 889 | 0,10 |
| EUR | *Repsol International Finance 4.5% 25/03/2075 | 1.968 | 0,21 | | | Niederlande, insgesamt | 113.892 | 12,23 |
| EUR | *Repsol International Finance Variable 11/06/2169 | 799 | 0,09 | PANAMA 0,58 % (0,00 %) | | | | |
| EUR | *Repsol International Finance Variable 11/06/2169 (Börse Frankfurt) | 2.807 | 0,30 | | | B+ 0,58 % (0,00 %) | | |
| EUR | *Repsol International Finance Variable 11/12/2168 | 3.267 | 0,35 | EUR | 5.866.000 | Carnival Corporation 7.625% 01/03/2026 | 5.437 | 0,58 |
| EUR | Saipem Finance International 3.375% 15/07/2026 | 1.799 | 0,19 | | | Panama, insgesamt | 5.437 | 0,58 |
| EUR | *TenneT Holding Variable Perpetual | 4.622 | 0,50 | PORTUGAL 0,34 % (0,79 %) | | | | |
| EUR | *TenneT Holding Variable 2.995% 01/06/2167 | 2.057 | 0,22 | | | BB 0,18 % (0,51 %) | | |
| EUR | ZF Europe Finance 3% 23/10/2029 | 1.604 | 0,17 | EUR | 2.000.000 | *Energias de Portugal Variable 20/07/2080 | 1.713 | 0,18 |
| | BB 2,92 % (3,53 %) | | | | | Nicht bewertet 0,16 % (0,28 %) | | |
| EUR | *Abertis Finance Variable 26/04/2169 | 2.771 | 0,30 | EUR | 1.100.000 | Banco Espirito 2.625% 08/05/2017 (Defaulted) | 133 | 0,02 |
| EUR | OCI 3.125% 01/11/2024 | 669 | 0,07 | EUR | 8.900.000 | Banco Espirito Santo 4% 21/01/2019 (Notleidend) | 1.076 | 0,12 |
| EUR | OCI 3.625% 15/10/2025 | 2.404 | 0,26 | EUR | 1.700.000 | Banco Espirito Santo 4.75% 15/01/2018 (Notleidend) | 206 | 0,02 |
| EUR | *Telefonica Europe 3% 04/12/2066 | 978 | 0,11 | | | Portugal, insgesamt | 3.128 | 0,34 |
| EUR | *Telefonica Europe 3.875% 22/09/2066 | 6.798 | 0,73 | REPUBLIK IRLAND 6,50 % (7,29 %) | | | | |
| EUR | *Telefonica Europe 5.875% 31/03/2049 | 1.834 | 0,20 | | | BB+ 0,00 % (0,87 %) | | |
| EUR | *Telefonica Europe Variable 12/05/2169 | 2.745 | 0,29 | | | BB 0,00 % (0,72 %) | | |
| EUR | *Telefonica Europe Variable 14/03/2168 | 7.370 | 0,79 | | | BB- 0,00 % (0,28 %) | | |
| EUR | *Telefonica Europe Variable 24/09/2168 | 1.555 | 0,17 | | | B+ 0,84 % (1,17 %) | | |
| EUR | Q-Park Holding 1.5% 01/03/2025 | 1.518 | 0,16 | EUR | 2.620.000 | Eircom Finance 2.625% 15/02/2027 | 2.222 | 0,24 |
| EUR | Q-Park Holding 2% 01/03/2027 | 3.840 | 0,41 | EUR | 6.399.000 | Eircom Finance 3.5% 15/05/2026 | 5.611 | 0,60 |
| EUR | Teva Pharmaceutical Finance 1.125% 15/10/2024 | 2.713 | 0,29 | | | B 0,47 % (0,29 %) | | |
| EUR | Teva Pharmaceutical Finance 1.25% 31/03/2023 | 2.364 | 0,25 | GBP | 4.254.000 | Virgin Media 4.875% 15/07/2028 | 4.360 | 0,47 |
| EUR | Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15/10/2028 | 1.172 | 0,13 | | | B- 0,07 % (0,00 %) | | |
| EUR | Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31/03/2027 | 1.119 | 0,12 | GBP | 650.000 | Ardagh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027 | 672 | 0,07 |
| EUR | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands 4.5% 01/03/2025 | 1.767 | 0,19 | | | (P)B- 0,00 % (0,08 %) | | |
| | B+ 0,37 % (1,03 %) | | | | | Liquiditätsfonds 5,12 % (3,88 %)¹ | | |
| EUR | Dufry One 2.5% 15/10/2024 | 1.500 | 0,16 | EUR | 151.467 | BlackRock Institutional Cash Series Euro Liquidity Platinum | 12.943 | 1,39 |
| EUR | Ziggo 2.875% 15/01/2030 | 1.519 | 0,16 | | | | | |
| EUR | Ziggo Secured Finance 4.25% 15/01/2027 | 474 | 0,05 | | | | | |

Threadneedle High Yield Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | | |
|--|------------|--|---------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|---|---|---------------|-------------|
| REPUBLIK IRLAND 6,50 % (7,29 %) (Fortsetzung) | | | | EUR | 5.045.000 | Verisure Holding 3.25% 15/02/2027 (Notierung Luxemburg) | 4.397 | 0,47 | |
| GBP | 33.173.909 | BlackRock Institutional Cash Series Sterling Liquidity Platinum | 33.174 | 3,57 | EUR | 1.700.000 | Verisure Holding 3.875% 15/07/2026 | 1.508 | 0,16 |
| USD | 2.035.084 | BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Platinum | 1.473 | 0,16 | CCC+ 0,56 % (0,00 %) | | | | |
| GBP | 15.058 | Insight Liquidity Funds - ILF GBP Liquidity Class 3 | 15 | – | EUR | 1.807.000 | Verisure Midholding 5.25% 15/02/2029 (Notierung Deutschland) | 1.608 | 0,17 |
| | | Republik Irland, insgesamt | 60.470 | 6,50 | EUR | 4.032.000 | Verisure Midholding 5.25% 15/02/2029 (Notierung Luxemburg) | 3.589 | 0,39 |
| RUMÄNIEN 0,27 % (0,29 %) | | | | Schweden, insgesamt | | | | 29.764 | 3,20 |
| EUR | 2.900.000 | BB- 0,27 % (0,29 %) RCS & RDS 3.25% 05/02/2028 | 2.519 | 0,27 | SCHWEIZ 0,37 % (0,95 %) | | | | |
| | | Rumänien, insgesamt | 2.519 | 0,27 | USD | 620.000 | BBB+ 0,05 % (0,06 %) UBS 5.125% 15/05/2024 | 496 | 0,05 |
| SPANIEN 2,50 % (2,19 %) | | | | USD | 1.497.000 | BBB 0,13 % (0,48 %) Credit Suisse 6.5% 08/08/2023 | 1.215 | 0,13 | |
| EUR | 3.300.000 | BB+ 1,65 % (1,42 %) Cellnex Finance 1.25% 15/01/2029 | 2.783 | 0,30 | EUR | 1.965.000 | BB+ 0,19 % (0,41 %) *UBS Group 5.75% 29/12/2049 | 1.758 | 0,19 |
| EUR | 3.400.000 | Cellnex Finance 2% 15/02/2033 | 2.866 | 0,31 | Schweiz, insgesamt | | | | |
| EUR | 500.000 | Cellnex Telecom 1% 20/04/2027 | 428 | 0,05 | EUR | 2.718.000 | *BP Capital Markets Variable 22/06/2169 EUR | 2.487 | 0,27 |
| EUR | 3.400.000 | Cellnex Telecom 1.875% 26/06/2029 | 2.983 | 0,32 | GBP | 2.574.000 | Baa2 0,44 % (0,49 %) Santander UK 10.0625% 06/04/2169 | 4.144 | 0,44 |
| EUR | 3.836.000 | Grifols 1.625% 15/02/2025 | 3.311 | 0,36 | EUR | 263.000 | BBB- 0,22 % (1,41 %) FCE Bank 1.615% 11/05/2023 | 229 | 0,02 |
| EUR | 3.361.000 | Grifols 2.25% 15/11/2027 | 2.932 | 0,31 | GBP | 1.815.000 | FCE Bank 2.727% 03/06/2022 | 1.838 | 0,20 |
| EUR | 2.127.000 | BB 0,20 % (0,00 %) Gestamp Automocion 3.25% 30/04/2026 | 1.853 | 0,20 | EUR | 1.022.000 | BB+ 3,94 % (3,93 %) *Centrica 5.25% 10/04/2075 | 1.359 | 0,15 |
| EUR | 2.825.000 | B+ 0,26 % (0,34 %) Grifols 3.2% 01/05/2025 | 2.460 | 0,26 | EUR | 1.022.000 | Drax Finco 2.625% 01/11/2025 | 906 | 0,10 |
| | | B 0,00 % (0,28 %) | | | GBP | 2.100.000 | GKN Holdings 4.625% 15/05/2032 | 2.185 | 0,23 |
| EUR | 1.585.000 | B- 0,39 % (0,00 %) Grupo-Antolin Irausa 3.25% 30/04/2024 | 1.335 | 0,14 | EUR | 4.768.000 | Ineos Finance 2.875% 01/05/2026 | 4.168 | 0,45 |
| EUR | 2.851.000 | Grupo-Antolin Irausa 3.375% 30/04/2026 | 2.366 | 0,25 | EUR | 3.747.000 | Ineos Finance 3.375% 31/03/2026 | 3.332 | 0,36 |
| | | CC 0,00 % (0,15 %) | | | GBP | 1.958.000 | Marks & Spencer 3.75% 19/05/2026 | 2.015 | 0,22 |
| | | Spanien, insgesamt | 23.317 | 2,50 | GBP | 4.347.000 | Travis Perkins 3.75% 17/02/2026 | 4.598 | 0,49 |
| SCHWEDEN 3,20 % (1,57 %) | | | | EUR | 6.474.000 | *Vodafone Group Variable 03/01/2079 | 5.803 | 0,62 | |
| EUR | 1.256.000 | BB+ 1,15 % (1,57 %) *Akelius Residential FRN 05/10/2078 | 1.134 | 0,12 | USD | 1.691.000 | *Vodafone Group Variable 04/04/2079 | 1.458 | 0,16 |
| EUR | 4.209.000 | *Heimstaden Bostad Variable 01/05/2169 | 3.557 | 0,38 | EUR | 1.660.000 | *Vodafone Group Variable 27/08/2080 | 1.461 | 0,16 |
| EUR | 3.600.000 | *Heimstaden Bostad Variable 15/04/2169 | 3.181 | 0,34 | EUR | 1.024.000 | *Vodafone Group Variable 27/08/2080 (London Listing) | 905 | 0,10 |
| EUR | 2.190.000 | *Heimstaden Bostad Variable 19/02/2169 | 1.935 | 0,21 | EUR | 3.192.000 | *Vodafone Group Variable 4.2% 03/10/2078 | 3.096 | 0,33 |
| EUR | 1.034.000 | Volvo Car 2.5% 07/10/2027 | 955 | 0,10 | GBP | 1.983.000 | *Vodafone Group Variable 4.875% 03/10/2078 | 2.144 | 0,23 |
| EUR | 4.293.000 | BB 0,79 % (0,00 %) Intrum 3.5% 15/07/2026 | 3.694 | 0,40 | USD | 3.984.000 | *Vodafone Group Variable 6.25% 03/10/2078 | 3.168 | 0,34 |
| EUR | 1.586.000 | Intrum 4.875% 15/08/2025 | 1.422 | 0,15 | EUR | 3.770.000 | Canpack Eastern Land 2.375% 01/11/2027 | 3.329 | 0,36 |
| EUR | 142.000 | Intrum Justitia 2.75% 15/07/2022 | 12 | – | GBP | 1.790.000 | Co-operative Group 5.125% 17/05/2024 | 1.916 | 0,21 |
| EUR | 2.561.000 | *Samhallsbyggnadsbolaget Variable 14/03/2169 | 2.187 | 0,24 | GBP | 2.101.000 | Co-operative Group 6.25% 08/07/2026 | 2.548 | 0,27 |
| EUR | 671.000 | B 0,70 % (0,00 %) Verisure Holding 3.25% 15/02/2027 (Notierung Deutschland) | 585 | 0,07 | EUR | 1.362.000 | Ineos Quattro Finance 2.25% 15/01/2026 (Notierung Deutschland) | 1.177 | 0,13 |

Threadneedle High Yield Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|-------------|--|--------------|---------------------------------------|---|-------------|---|--------------|---------------------------------------|
| VEREINIGTES KÖNIGREICH 17,95 % (17,29 %) (Fortsetzung) | | | | | EUR | 1.522.000 | Jaguar Land Rover Automotive 5.875% 15/11/2024 | 1.413 | 0,15 |
| EUR | 4.010.000 | Ineos Quattro Finance 2.25% 15/01/2026 (Notierung Luxemburg) | 3.464 | 0,37 | EUR | 2.047.000 | Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15/11/2026 | 1.995 | 0,21 |
| EUR | 3.648.000 | International Game Technology 2.375% 15/04/2028 | 3.082 | 0,33 | EUR | 431.000 | Virgin Media Finance 3.75% 15/07/2030 | 372 | 0,04 |
| EUR | 4.087.000 | International Game Technology 3.5% 15/06/2026 | 3.612 | 0,39 | B2 0,00 % (0,40 %) | | | | |
| EUR | 1.346.000 | International Game Technology 3.5% 15/07/2024 | 1.202 | 0,13 | B- 1,13 % (1,56 %) | | | | |
| EUR | 1.465.000 | International Game Technology 4.75% 15/02/2023 | 1.319 | 0,14 | EUR | 3.199.000 | Algeco Scotsman 6.5% 15/02/2023 (Börse Frankfurt) | 2.806 | 0,30 |
| GBP | 1.947.000 | Pinewood 3.25% 30/09/2025 | 1.988 | 0,21 | GBP | 3.881.000 | Boparan Finance 7.625% 30/11/2025 | 3.897 | 0,42 |
| GBP | 3.325.000 | Pinewood 3.25% 30/09/2025 (Notierung Guernsey) | 3.400 | 0,36 | EUR | 1.525.000 | EG Global Finance 3.625% 07/02/2024 | 1.281 | 0,14 |
| EUR | 1.328.000 | Synthomer 3.875% 01/07/2025 | 1.190 | 0,13 | EUR | 1.679.000 | EG Global Finance 4.375% 07/02/2025 | 1.428 | 0,15 |
| Ba2 1,13 % (0,00 %) | | | | | EUR | 1.237.000 | EG Global Finance 6.25% 30/10/2025 | 1.094 | 0,12 |
| GBP | 10.486.000 | Bellis Acquisition 3.25% 16/02/2026 | 10.542 | 1,13 | B3 1,57 % (0,66 %) | | | | |
| BB- 3,69 % (3,17 %) | | | | | EUR | 2.257.000 | Pinnacle Bidco 5.5% 15/02/2025 | 1.975 | 0,21 |
| EUR | 1.256.000 | Ardagh Packaging Finance 2.125% 15/08/2026 | 1.086 | 0,12 | GBP | 4.742.000 | Pinnacle Bidco 6.375% 15/02/2025 | 4.808 | 0,52 |
| EUR | 113.000 | Ardagh Packaging Finance 2.125% 15/08/2026 (USA) | 98 | 0,01 | GBP | 2.965.000 | Shop Direct Funding 7.75% 15/11/2022 | 2.986 | 0,32 |
| GBP | 2.336.000 | Arrow Global Finance 5.125% 15/09/2024 Callable | 2.352 | 0,25 | GBP | 4.638.000 | Stonegate Pub Company Financing 8.25% 31/07/2025 | 4.873 | 0,52 |
| GBP | 5.658.000 | Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025 | 5.727 | 0,61 | CCC+ 0,29 % (0,13 %) | | | | |
| GBP | 2.672.000 | Jerrold Finco 5.25% 15/01/2027 | 2.706 | 0,29 | USD | 4.310.820 | EnQuest PIK 7% 15/04/2022 | 2.664 | 0,29 |
| GBP | 2.433.000 | Miller Homes Group Holdings 5.5% 15/10/2024 | 2.489 | 0,27 | CC 0,38 % (0,00 %) | | | | |
| EUR | 1.978.000 | Rolls-Royce 4.625% 16/02/2026 | 1.835 | 0,20 | EUR | 796.000 | EC Finance 2.375% 15/11/2022 (FWB) | 665 | 0,07 |
| GBP | 1.401.000 | Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027 | 1.522 | 0,16 | EUR | 3.406.000 | EC Finance 2.375% 15/11/2022 (Lux) | 2.844 | 0,31 |
| EUR | 2.172.000 | Victoria 3.625% 26/08/2026 | 1.893 | 0,20 | Nicht bewertet 0,00 % (0,09 %) | | | | |
| EUR | 3.591.000 | Victoria 5.25% 15/07/2024 (London Listing) | 3.220 | 0,35 | USD | 651 | NV Profit Share Preference Share ² | – | – |
| GBP | 130.000 | Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/08/2030 | 129 | 0,01 | Vereinigtes Königreich, insgesamt | | | | |
| GBP | 1.325.000 | Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/01/2030 | 1.335 | 0,14 | 167.108 17,95 | | | | |
| GBP | 2.585.000 | Virgin Media Secured Finance 5% 15/04/2027 | 2.697 | 0,29 | VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA 11,18 % (13,69 %) | | | | |
| GBP | 1.107.000 | Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/05/2029 | 1.181 | 0,13 | BBB- 0,50 % (2,51 %) | | | | |
| EUR | 4.478.000 | Vmed O2 UK Financing I 3.25% 31/01/2031 | 3.889 | 0,42 | GBP | 867.000 | MPT Operating Partnership 2.55% 05/12/2023 | 881 | 0,09 |
| GBP | 2.223.000 | Vmed O2 UK Financing I 4% 31/01/2029 | 2.233 | 0,24 | EUR | 1.781.000 | MPT Operating Partnership 3.325% 24/03/2025 | 1.662 | 0,18 |
| Ba3 0,00 % (0,27 %) | | | | | GBP | 2.005.000 | MPT Operating Partnership 3.692% 05/06/2028 | 2.122 | 0,23 |
| B+ 0,23 % (0,81 %) | | | | | BB+ 5,97 % (1,50 %) | | | | |
| GBP | 2.173.000 | TalkTalk Telecom Group 3.875% 20/02/2025 | 2.130 | 0,23 | EUR | 7.784.000 | Avantor Funding 2.625% 01/11/2025 (USA) | 6.881 | 0,74 |
| B1 0,62 % (0,00 %) | | | | | EUR | 4.780.000 | Ball Corporation 1.5% 15/03/2027 | 4.213 | 0,45 |
| GBP | 3.298.000 | Arqiva Broadcast Finance 6.75% 30/09/2023 | 3.405 | 0,37 | EUR | 1.388.000 | Ford Motor Credit 1.355% 07/02/2025 | 1.181 | 0,13 |
| GBP | 940.000 | Heathrow Finance 3.875% 01/03/2027 | 950 | 0,10 | EUR | 1.500.000 | Ford Motor Credit 1.744% 19/07/2024 | 1.296 | 0,14 |
| GBP | 1.370.000 | Heathrow Finance 4.375% 01/09/2029 | 1.381 | 0,15 | EUR | 4.813.000 | Ford Motor Credit 2.33% 25/11/2025 | 4.238 | 0,45 |
| B 0,88 % (1,67 %) | | | | | EUR | 503.000 | Ford Motor Credit 2.386% 17/02/2026 | 443 | 0,05 |
| EUR | 130.000 | Jaguar Land Rover Automotive 2.2% 15/01/2024 | 109 | 0,01 | EUR | 888.000 | Ford Motor Credit 2.386% 17/02/2026 (Börse Frankfurt) | 782 | 0,08 |
| GBP | 4.376.000 | Jaguar Land Rover Automotive 3.875% 01/03/2023 | 4.391 | 0,47 | GBP | 2.725.000 | Ford Motor Credit 2.748% 14/06/2024 | 2.751 | 0,30 |
| | | | | | EUR | 7.448.000 | Ford Motor Credit 3.021% 06/03/2024 | 6.689 | 0,72 |
| | | | | | EUR | 2.238.000 | Ford Motor Credit 3.25% 15/09/2025 | 2.048 | 0,22 |
| | | | | | GBP | 2.400.000 | Ford Motor Credit 4.535% 06/03/2025 | 2.564 | 0,28 |
| | | | | | EUR | 2.306.000 | Kraft Heinz Foods 2.25% 25/05/2028 | 2.186 | 0,23 |
| | | | | | EUR | 7.320.000 | Netflix 3.625% 15/05/2027 | 7.226 | 0,78 |
| | | | | | EUR | 4.058.000 | Netflix 3.625% 15/06/2030 | 4.084 | 0,44 |
| | | | | | EUR | 3.042.000 | Netflix 3.875% 15/11/2029 | 3.115 | 0,33 |
| | | | | | EUR | 4.350.000 | Netflix 4.625% 15/05/2029 | 4.636 | 0,50 |

Threadneedle High Yield Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|-------------|---|----------------------|---------------------------------------|--|-------------|--------|--------------|---------------------------------------|
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA 11,18 % (13,69 %) (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| GBP | 1.116.000 | The Kraft Heinz 4.125% 01/07/2027 | 1.243 | 0,13 | | | | | |
| | | Ba1 0,31 % (0,35 %) | | | | | | | |
| EUR | 3.235.000 | UGI International 3.25% 01/11/2025 | 2.850 | 0,31 | | | | | |
| | | BB 2,31 % (2,85 %) | | | | | | | |
| EUR | 2.082.000 | IQVIA 1.75% 15/03/2026 | 1.810 | 0,19 | | | | | |
| EUR | 5.681.000 | IQVIA 2.25% 15/01/2028 | 4.913 | 0,53 | | | | | |
| EUR | 5.783.000 | IQVIA 2.25% 15/03/2029 | 4.986 | 0,54 | | | | | |
| EUR | 2.551.000 | IQVIA 2.875% 15/06/2028 | 2.268 | 0,24 | | | | | |
| EUR | 3.113.000 | IQVIA 3.25% 15/03/2025 | 2.711 | 0,29 | | | | | |
| EUR | 1.427.000 | Silgan Holdings 2.25% 01/06/2028 | 1.246 | 0,13 | | | | | |
| EUR | 4.205.000 | Silgan Holdings 3.25% 15/03/2025 | 3.655 | 0,39 | | | | | |
| | | Ba2 0,32 % (0,00 %) | | | | | | | |
| EUR | 3.442.000 | Ardagh Metal Packaging 2% 01/09/2028 | 2.965 | 0,32 | | | | | |
| | | BB- 0,81 % (2,85 %) | | | | | | | |
| EUR | 2.020.000 | Avantor Funding 3.875% 15/07/2028 | 1.840 | 0,20 | | | | | |
| USD | 796.000 | Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027 | 606 | 0,06 | | | | | |
| EUR | 5.891.000 | Catalent Pharma Solutions 2.375% 01/03/2028 | 5.096 | 0,55 | | | | | |
| | | B+ 0,56 % (2,49 %) | | | | | | | |
| USD | 3.112.000 | Adient US 9% 15/04/2025 | 2.504 | 0,27 | | | | | |
| EUR | 3.114.000 | Ardagh Metal Packaging 3% 01/09/2029 | 2.677 | 0,29 | | | | | |
| | | B 0,40 % (0,71 %) | | | | | | | |
| EUR | 4.183.000 | Spectrum Brands 4% 01/10/2026 | 3.706 | 0,40 | | | | | |
| | | B- 0,00 % (0,43 %) | | | | | | | |
| | | Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt | 104.074 | 11,18 | | | | | |
| DERIVATE 0,29 % (3,75 %) | | | | | | | | | |
| | | Devisenterminkontrakte 0,29 % (-3,75 %) | | | | | | | |
| | | Verkauf GBP 1.038.293 | | | | | | | |
| | | Kauf EUR 1.200.000 Barclays | (2) | – | | | | | |
| | | Verkauf GBP 1.499.041 | | | | | | | |
| | | Kauf EUR 1.735.260 HSBC ² | – | – | | | | | |
| | | Verkauf GBP 10.046.287 | | | | | | | |
| | | Kauf EUR 11.620.480 Barclays | (7) | – | | | | | |
| | | Verkauf GBP 1.718.686 | | | | | | | |
| | | Kauf EUR 2.000.000 UBS | 9 | – | | | | | |
| | | Verkauf GBP 4.674.275 | | | | | | | |
| | | Kauf EUR 5.416.322 Lloyds | 5 | – | | | | | |
| | | Verkauf GBP 7.078.503 | | | | | | | |
| | | Kauf EUR 8.127.980 HSBC | (56) | (0,01) | | | | | |
| | | Verkauf USD 23.196.537 | | | | | | | |
| | | Kauf GBP 16.656.430 Barclays | (132) | (0,01) | | | | | |
| | | Verkauf EUR 2.817.554 | | | | | | | |
| | | Kauf GBP 2.436.119 Bank of Scotland | 2 | – | | | | | |
| | | Verkauf EUR 309.000.000 | | | | | | | |
| | | Kauf GBP 267.839.624 Barclays | 873 | 0,09 | | | | | |
| | | Verkauf EUR 309.000.000 | | | | | | | |
| | | Kauf GBP 267.851.768 J.P. Morgan | 885 | 0,10 | | | | | |
| | | Verkauf EUR 309.754.216 | | | | | | | |
| | | Kauf GBP 268.503.008 UBS | 884 | 0,10 | | | | | |
| | | Verkauf USD 67.401 | | | | | | | |
| | | Kauf GBP 48.509 Barclays ² | | | | | | | |
| | | Verkauf GBP 1.140.637 | | | | | | | |
| | | Kauf USD 1.600.000 HSBC | 17 | – | | | | | |
| | | Verkauf GBP 12.190.848 | | | | | | | |
| | | Kauf USD 17.095.775 J.P. Morgan | 182 | 0,02 | | | | | |
| | | Verkauf GBP 30.466 | | | | | | | |
| | | Kauf USD 42.476 J.P. Morgan ² | – | – | | | | | |
| | | Verkauf GBP 60.416 | | | | | | | |
| | | Kauf USD 84.399 Citigroup | 1 | – | | | | | |
| | | Derivate, insgesamt | 2.661 | 0,29 | | | | | |
| | | Wert der Anlagen, insgesamt³ | 940.301 | 101,01 | | | | | |
| | | Sonstige (Verbindlichkeiten)/Vermögenswerte netto (5,50 %) | (9.367) | (1,01) | | | | | |
| | | Nettovermögen | 930.934 | 100,00 | | | | | |
| | | <i>Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.</i> | | | | | | | |
| | | <i>*Variabel verzinsliche Anleihen.</i> | | | | | | | |
| | | <i>(P) bezieht sich auf vorläufiges Rating.</i> | | | | | | | |
| | | <i>¹Zahlungsmitteläquivalente.</i> | | | | | | | |
| | | <i>²Weniger als 500 GBP, abgerundet auf null.</i> | | | | | | | |
| | | <i>³Enthält Zahlungsmitteläquivalente.</i> | | | | | | | |
| | | ANALYSE DER ANLAGEN NACH ANLAGENKLASSE | | | | | | | |
| | | | Wert £000 | % der Anlage | | | | | |
| | | Festverzinslich | 795.875 | 84,64 | | | | | |
| | | Zinsvariable Anleihen | 141.765 | 15,07 | | | | | |
| | | Derivate | 2.661 | 0,29 | | | | | |
| | | Wert der Anlagen, insgesamt³ | 940.301 | 100,00 | | | | | |

Threadneedle Global Select Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|-------------------------------------|--|---------------|---------------------------------------|---|--|---------------|---------------------------------------|
| KANADA 0,00 % (0,97 %) | | | | INDIEN 1,61 % (1,77 %) | | | |
| | Öl- und Gasförderer 0,00 % (0,97 %) | | | | Banken 1,61 % (1,77 %) | | |
| | Kanada, insgesamt | – | – | 1.276.123 | HDFC Bank | 19.387 | 1,61 |
| KAIMANINSELN 2,08 % (3,32 %) | | | | INDONESIEN 0,85 % (0,00 %) | | | |
| | Allgemeiner Einzelhandel 0,00 % (1,81 %) | | | | Banken 0,85 % (0,00 %) | | |
| | Software und Computerdienstleistungen 2,08 % (1,51 %) | | | 42.490.100 | Bank Rakyat Indonesia | 10.234 | 0,85 |
| 23.831 | Sea ADR | 3.962 | 0,33 | Indonesien, insgesamt | | | |
| 333.000 | Tencent Holdings | 21.072 | 1,75 | | | 10.234 | 0,85 |
| | Kaimaninseln, insgesamt | 25.034 | 2,08 | JAPAN 4,93 % (4,77 %) | | | |
| CHINA 1,15 % (1,87 %) | | | | Elektronik und elektrische Geräte 1,29 % (1,12 %) | | | |
| | Reise und Freizeit 0,00 % (0,47 %) | | | 45.100 | Keyence | 15.504 | 1,29 |
| | Lebensversicherung 1,15 % (1,40 %) | | | Industrieanlagenbau 0,70 % (0,00 %) | | | |
| 1.545.000 | Ping An Insurance Group | 13.909 | 1,15 | 241.300 | Yaskawa Electric | 8.435 | 0,70 |
| | China, insgesamt | 13.909 | 1,15 | Haushaltsgüter und Hausbau 0,51 % (0,00 %) | | | |
| DÄNEMARK 3,45 % (1,29 %) | | | | Freizeiterzeugnisse 0,94 % (3,00 %) | | | |
| | Arzneimittel und Biotechnologie 1,59 % (1,29 %) | | | 151.400 | Sony | 11.334 | 0,94 |
| 385.234 | Novo Nordisk | 19.144 | 1,59 | Technologie-Hardware und Ausrüstung 1,49 % (0,65 %) | | | |
| | Gas-, Wasser- und Multiversorger 1,00 % (0,00 %) | | | 255.600 | Rohm | 18.024 | 1,49 |
| 115.714 | Orsted | 12.081 | 1,00 | Japan, insgesamt | | | |
| | Sachversicherungen 0,86 % (0,00 %) | | | | | 59.457 | 4,93 |
| 666.791 | Tryg Rights Issue | 10.439 | 0,86 | NIEDERLANDE 0,54 % (3,78 %) | | | |
| | Dänemark, insgesamt | 41.664 | 3,45 | Chemie 0,00 % (1,19 %) | | | |
| FINNLAND 1,16 % (1,12 %) | | | | Luftfahrt und Verteidigung 0,54 % (0,80 %) | | | |
| | Forstwirtschaft & Papier 1,16 % (1,12 %) | | | 79.834 | Airbus | 6.563 | 0,54 |
| 503.999 | UPM | 13.985 | 1,16 | Banken 0,00 % (1,11 %) | | | |
| | Finnland, insgesamt | 13.985 | 1,16 | Technologie-Hardware und Ausrüstung 0,00 % (0,68 %) | | | |
| FRANKREICH 3,47 % (3,24 %) | | | | Niederlande, insgesamt | | | |
| | Getränke 0,80 % (1,19 %) | | | | | 6.563 | 0,54 |
| 70.637 | Pernod Ricard | 9.639 | 0,80 | REPUBLIK IRLAND 5,41 % (8,21 %) | | | |
| | Konsumgüter 0,00 % (0,94 %) | | | Baugewerbe und Grundstoffe 1,74 % (1,38 %) | | | |
| | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen 1,17 % (1,11 %) | | | 634.567 | CRH (Notierung in Dublin) | 20.905 | 1,74 |
| 123.204 | Essilor International | 14.163 | 1,17 | Industrieanlagenbau 1,11 % (1,20 %) | | | |
| | Elektronik und elektrische Geräte 1,50 % (0,00 %) | | | 115.116 | Trane Technologies | 13.357 | 1,11 |
| 170.808 | Schneider Electric | 18.031 | 1,50 | Liquiditätsfonds 0,72 % (4,42 %)¹ | | | |
| | Frankreich, insgesamt | 41.833 | 3,47 | 12.006.772 | BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Platinum | 8.688 | 0,72 |
| DEUTSCHLAND 1,56 % (1,38 %) | | | | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen 1,84 % (1,21 %) | | | |
| | Konsumgüter 1,56 % (1,38 %) | | | 259.780 | Medtronic | 22.219 | 1,84 |
| 80.271 | Adidas | 18.822 | 1,56 | Republik Irland, insgesamt | | | |
| | Deutschland, insgesamt | 18.822 | 1,56 | | | 65.169 | 5,41 |
| HONGKONG 1,49 % (0,91 %) | | | | SÜDKOREA 3,52 % (2,54 %) | | | |
| | Lebensversicherung 1,49 % (0,91 %) | | | Elektronik und elektrische Geräte 0,72 % (0,00 %) | | | |
| 1.962.800 | AIA Group | 17.945 | 1,49 | 20.175 | Samsung SDI | 8.699 | 0,72 |
| | Hongkong, insgesamt | 17.945 | 1,49 | Technologie-Hardware und Ausrüstung 2,80 % (2,54 %) | | | |
| | | | | 638.766 | Samsung Electronics | 33.699 | 2,80 |
| | | | | Südkorea, insgesamt | | | |
| | | | | | | 42.398 | 3,52 |

Threadneedle Global Select Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|--|---------------|---------------------------------------|------------------------------------|---|----------------|---------------------------------------|
| SPANIEN 0,00 % (0,56 %) | | | | Konsumgüter 0,00 % (0,97 %) | | | |
| | Allgemeiner Einzelhandel 0,00 % (0,56 %) | | | | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen 6,98 % (6,82 %) | | |
| | Spanien, insgesamt | – | – | | 427.587 | 18.703 | 1,55 |
| SCHWEIZ 4,00 % (0,86 %) | | | | | 39.769 | 11.158 | 0,93 |
| | Elektronik und elektrische Geräte 1,57 % (0,86 %) | | | | 198.319 | 11.724 | 0,97 |
| 200.922 | TE Connectivity | 18.896 | 1,57 | | 89.959 | 15.617 | 1,30 |
| | Nahrungsmittelhersteller 1,18 % (0,00 %) | | | | 28.863 | 9.325 | 0,77 |
| 186.229 | Nestle | 14.262 | 1,18 | 70.030 | UnitedHealth Group | 17.572 | 1,46 |
| | Arzneimittel und Biotechnologie 1,25 % (0,00 %) | | | | Arzneimittel und Biotechnologie 1,00 % (4,63 %) | | |
| 65.300 | Roche | 15.118 | 1,25 | 142.095 | Abbott Laboratories | 12.047 | 1,00 |
| | Schweiz, insgesamt | 48.276 | 4,00 | | Allgemeiner Einzelhandel 6,39 % (5,07 %) | | |
| TAIWAN 1,72 % (0,00 %) | | | | | 24.346 | 52.822 | 4,38 |
| | Technologie-Hardware und Ausrüstung 1,72 % (0,00 %) | | | | 355.105 | 12.187 | 1,01 |
| 1.330.000 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | 20.704 | 1,72 | 299.311 | Service Corporate International | 12.022 | 1,00 |
| | Taiwan, insgesamt | 20.704 | 1,72 | | Medien 3,76 % (1,45 %) | | |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH 2,89 % (6,92 %) | | | | | 685.173 | 27.288 | 2,26 |
| | Supportdienste 0,00 % (0,95 %) | | | | 131.650 | 18.082 | 1,50 |
| | Getränke 1,20 % (0,96 %) | | | | Elektrizität 1,34 % (0,86 %) | | |
| 492.604 | Diageo | 14.487 | 1,20 | 314.787 | FPL Group | 16.097 | 1,34 |
| | Haushaltsgüter und Hausbau 1,69 % (1,05 %) | | | | Banken 1,84 % (2,13 %) | | |
| 323.672 | Reckitt Benckiser Group | 20.294 | 1,69 | 203.103 | JPMorgan Chase | 22.187 | 1,84 |
| | Konsumgüter 0,00 % (1,39 %) | | | | Immobilieninvestmentgesellschaften 2,08 % (1,57 %) | | |
| | Medien 0,00 % (1,47 %) | | | | 73.532 | 10.639 | 0,88 |
| | Sachversicherungen 0,00 % (1,10 %) | | | | 32.699 | 14.445 | 1,20 |
| | Vereinigtes Königreich, insgesamt | 34.781 | 2,89 | | Finanzdienstleistungen 6,78 % (7,24 %) | | |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA 60,77 % (55,99 %) | | | | | 124.573 | 19.283 | 1,60 |
| | Öl- und Gasförderer 0,00 % (0,74 %) | | | | 111.499 | 29.098 | 2,41 |
| | Chemie 1,08 % (1,15 %) | | | | 43.963 | 10.634 | 0,88 |
| 86.264 | ECOLAB | 12.969 | 1,08 | 145.958 | Visa 'A' Shares | 22.735 | 1,89 |
| | Baugewerbe und Grundstoffe 0,00 % (0,80 %) | | | | Software und Computerdienstleistungen 16,77 % (12,82 %) | | |
| | Elektronik und elektrische Geräte 0,00 % (0,96 %) | | | | 67.636 | 21.566 | 1,79 |
| | Industrieanlagenbau 0,00 % (0,25 %) | | | | 44.387 | 67.299 | 5,58 |
| | Industrietransporte 1,70 % (1,39 %) | | | | 2.383 | 3.634 | 0,30 |
| 135.211 | Union Pacific | 20.498 | 1,70 | 27.866 | Autodesk | 5.386 | 0,45 |
| | Automobile und Ersatzteile 1,04 % (0,00 %) | | | | 140.222 | 26.814 | 2,22 |
| 321.685 | General Motors | 12.511 | 1,04 | 67.449 | Facebook | 18.647 | 1,55 |
| | Supportdienste 2,37 % (1,92 %) | | | | 350.851 | 58.792 | 4,88 |
| 200.074 | Fidelity National Information Services | 20.427 | 1,70 | | Technologie-Hardware und Ausrüstung 3,01 % (2,38 %) | | |
| 127.726 | TransUnion | 8.111 | 0,67 | | 48.120 | 19.061 | 1,58 |
| | Freizeiterzeugnisse 2,81 % (2,84 %) | | | | 47.944 | 17.285 | 1,43 |
| 270.817 | Activision Blizzard | 18.138 | 1,51 | | Mobilfunk 1,82 % (0,00 %) | | |
| 163.810 | Electronic Arts | 15.715 | 1,30 | 242.878 | T-Mobile US | 21.912 | 1,82 |
| DERIVATE 0,00 % (0,00 %) | | | | | Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt | | |
| | Devisenterminkontrakte 0,00 % (0,00 %) | | | | | 732.430 | 60,77 |
| | Verkauf USD 272.000 | | | | | | |
| | Kauf GBP 195.449 Barclays | | | | | (1) | – |
| | Verkauf USD 370.000 | | | | | | |
| | Kauf GBP 265.043 Bank of Scotland | | | | | (3) | – |
| | Verkauf GBP 8.590 | | | | | | |

Threadneedle Global Select Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|---------------------------------------|------------------|---------------------------------------|
| DERIVATE 0,00 % (0,00 %) (Fortsetzung) | | | |
| | Kauf USD 12.000 Barclays ² | – | – |
| | Derivate, insgesamt | (4) | – |
| Wert der Anlagen, insgesamt³ | | 1.212.587 | 100,60 |
| Sonstige (Verbindlichkeiten)/Vermögenswerte netto (0,50 %) | | (7.289) | (0,60) |
| Nettovermögen | | 1.205.298 | 100,00 |

Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.

¹Zahlungsmitteläquivalente.

²Weniger als £500, gerundet auf Null.

³Enthält Zahlungsmitteläquivalente.

Threadneedle Global Bond Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | | |
|---|------------|---|---------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|---|--|--------|------|
| AUSTRALIEN 1,37 % (1,10 %) | | | | EUR | 2.600.000 | Societe du Grand Paris 0.7% 15/10/2060 | 2.018 | 0,37 | |
| Aaa 0,58 % (0,48 %) | | | | EUR | 3.000.000 | UNEDIC 0.25% 16/07/2035 | 2.565 | 0,47 | |
| AUD | 5.475.000 | Australia Government Bond 2.25% 21/11/2022 | 3.149 | 0,58 | Aa2u 0,44 % (5,17 %) | | | | |
| AUD | 3.550.000 | Queensland Treasury 6.5% 14/03/2033 | 2.842 | 0,52 | EUR | 1.912.000 | France Government Bond 0.75% 25/05/2052 | 1.648 | 0,30 |
| AA+ 0,52 % (0,62 %) | | | | EUR | 770.000 | France Government Bond 1.25% 25/05/2036 | 761 | 0,14 | |
| Nicht bewertet 0,27 % (0,00 %) | | | | AA- 0,77 % (0,00 %) | | | | | |
| AUD | 3.350.000 | Australia Government Bond 1.75% 21/06/2051 | 1.468 | 0,27 | EUR | 4.800.000 | Societe Nationale SNCF 1% 25/05/2040 | 4.184 | 0,77 |
| Australien, insgesamt | | | | Frankreich, insgesamt | | | | | |
| | | | | 29.879 | | | | | |
| | | | | 5,47 | | | | | |
| BELGIEN 0,71 % (0,74 %) | | | | DEUTSCHLAND 0,47 % (0,00 %) | | | | | |
| Nicht bewertet 0,71 % (0,74 %) | | | | Aaa 0,47 % (0,00 %) | | | | | |
| EUR | 3.550.000 | Belgium Government Bond 1.7% 22/06/2050 | 3.859 | 0,71 | USD | 3.155.000 | Landesbank Baden-Wuerttemberg 7.625% 01/02/2023 | 2.574 | 0,47 |
| Belgien, insgesamt | | | | Deutschland, insgesamt | | | | | |
| | | | | 2.574 | | | | | |
| | | | | 0,47 | | | | | |
| BRITISCHE JUNGFERNINSELN 0,40 % (0,50 %) | | | | ITALIEN 6,66 % (3,73 %) | | | | | |
| A+ 0,40 % (0,50 %) | | | | BBB 0,65 % (0,00 %) | | | | | |
| USD | 3.000.000 | Sinopec Group 2% 29/09/2021 | 2.187 | 0,40 | EUR | 4.000.000 | Cassa Depositi e Prestiti 1.5% 20/04/2023 | 3.574 | 0,65 |
| Britische Jungfernseln, insgesamt | | | | Baa3u 2,70 % (2,08 %) | | | | | |
| | | | | 2.187 | | | | | |
| | | | | 0,40 | | | | | |
| KANADA 5,20 % (3,45 %) | | | | EUR | 8.025.000 | Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 01/09/2050 | 8.167 | 1,49 | |
| AAA 2,97 % (2,06 %) | | | | EUR | 2.315.000 | Italy Government Bond 2.45% 01/09/2033 | 2.346 | 0,43 | |
| USD | 3.020.000 | Canada Government 2.625% 25/01/2022 | 2.234 | 0,41 | USD | 5.995.000 | Italy Government International Bond 1.25% 17/02/2026 | 4.269 | 0,78 |
| CAD | 5.530.000 | Canada Housing Trust 1.1% 15/03/2031 | 2.929 | 0,54 | Nicht bewertet 3,31 % (1,65 %) | | | | |
| USD | 3.000.000 | CDP Financial 3.15% 24/07/2024 | 2.358 | 0,43 | EUR | 11.570.000 | Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/08/2030 | 10.255 | 1,88 |
| GBP | 2.750.000 | CPPIB Capital 1.125% 14/12/2029 | 2.749 | 0,50 | EUR | 6.026.000 | Buoni Poliennali Del Tesoro 1.8% 01/03/2041 (Notierung Italien) | 5.535 | 1,01 |
| USD | 4.500.000 | CPPIB Capital 2.25% 25/01/2022 | 3.316 | 0,61 | EUR | 2.310.000 | Italian Government Bond 1.5% 30/04/2045 | 1.985 | 0,36 |
| USD | 3.795.000 | Province of British Columbia 1.3% 29/01/2031 | 2.624 | 0,48 | EUR | 334.000 | Italian Government Bond 1.8% 01/03/2041 | 307 | 0,06 |
| AA 0,27 % (0,35 %) | | | | Italien, insgesamt | | | | | |
| CAD | 2.700.000 | City of Toronto Canada 2.6% 24/09/2039 | 1.500 | 0,27 | 36.438 | | | | |
| Aa3 0,46 % (0,00 %) | | | | 6,66 | | | | | |
| USD | 3.750.000 | Province of Ontario Canada 1.125% 07/10/2030 | 2.538 | 0,46 | JAPAN 9,07 % (10,23 %) | | | | |
| A+ 1,50 % (1,04 %) | | | | AA- 0,21 % (0,26 %) | | | | | |
| USD | 10.000.000 | Province of Ontario Canada 1.05% 21/05/2027 | 7.145 | 1,31 | USD | 1.550.000 | Japan Tobacco 2% 13/04/2021 | 1.122 | 0,21 |
| CAD | 1.800.000 | Province of Ontario Canada 1.85% 01/02/2027 | 1.047 | 0,19 | A+ 0,23 % (0,00 %) | | | | |
| Kanada, insgesamt | | | | 28.440 | | | | | |
| | | | | 5,20 | | | | | |
| FRANKREICH 5,47 % (6,12 %) | | | | USD | 1.778.000 | Development Bank of Japan 0.5% 27/08/2025 | 1.258 | 0,23 | |
| AA 0,89 % (0,00 %) | | | | A1 6,27 % (9,97 %) | | | | | |
| USD | 3.800.000 | SFIL 0.625% 09/02/2026 | 2.696 | 0,49 | USD | 715.000 | Central Nippon Express 0.894% 10/12/2025 | 510 | 0,09 |
| EUR | 2.700.000 | Ville de Paris 0.45% 20/10/2045 | 2.167 | 0,40 | JPY | 1.504.100.000 | Japan Government 0.3% 20/12/2039 | 9.754 | 1,78 |
| Aa2 3,37 % (0,95 %) | | | | JPY | 2.103.500.000 | Japan Government 0.4% 20/03/2050 | 13.056 | 2,39 | |
| USD | 7.250.000 | Caisse D'Amort Dette Society 0.375% 23/09/2025 | 5.126 | 0,94 | JPY | 1.229.850.000 | Japan Government 0.4% 20/03/2056 | 7.485 | 1,37 |
| USD | 3.815.000 | Caisse D'Amort Dette Society 1% 21/10/2030 | 2.574 | 0,47 | JPY | 558.300.000 | Japan Government 0.5% 20/03/2059 | 3.498 | 0,64 |
| USD | 3.060.000 | Caisse D'Amort Dette Society 1.375% 20/01/2031 | 2.128 | 0,39 | A 0,22 % (0,00 %) | | | | |
| EUR | 3.600.000 | SNCF Reseau 2.25% 20/12/2047 | 4.012 | 0,73 | USD | 1.662.000 | Development Bank of Japan 0.5% 04/03/2024 | 1.205 | 0,22 |

Threadneedle Global Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|---|---------------|---------------------------------------|---|--|---------------|---------------------------------------|
| JAPAN 9,07 % (10,23 %) (Fortsetzung) | | | | SUPRANATIONAL 11,50 % (1,87 %) | | | |
| | Nicht bewertet 2,14 % (0,00 %) | | | | AAA 10,64 % (1,46 %) | | |
| JPY | 1.788.800.000 Japan Government 0.6% 20/09/2050 | 11.720 | 2,14 | USD | 6.825.000 Asian Development Bank 1.75% 19/09/2029 | 5.008 | 0,92 |
| | Japan, insgesamt | 49.608 | 9,07 | USD | 2.440.000 Asian Infrastructure 0.25% 29/09/2023 | 1.760 | 0,32 |
| | | | | USD | 2.380.000 European Bank for Reconstruction and Development 1.5% 13/02/2025 | 1.781 | 0,33 |
| NIEDERLANDE 1,35 % (2,11 %) | | | | USD | 1.190.000 European Investment Bank 0.625% 21/10/2027 | 825 | 0,15 |
| | A+ 1,35 % (1,36 %) | | | CAD | 1.400.000 European Investment Bank 1% 28/01/2028 | 762 | 0,14 |
| USD | 3.850.000 Shell International Finance 3.4% 12/08/2023 | 2.987 | 0,55 | USD | 18.600.000 *European Investment Bank 05/03/2024 | 13.520 | 2,47 |
| USD | 6.000.000 Siemens Financieringsmaatschappij 1.7% 15/09/2021 | 4.376 | 0,80 | USD | 7.175.000 Inter-American Development Bank 0.5% 24/05/2023 | 5.222 | 0,96 |
| | BBB+ 0,00 % (0,75 %) | | | USD | 3.815.000 Inter-American Development Bank 1.125% 13/01/2031 | 2.614 | 0,48 |
| | Niederlande, insgesamt | 7.363 | 1,35 | EUR | 1.635.000 Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung 0.2% 21/01/2061 | 1.215 | 0,22 |
| REPUBLIK IRLAND 3,45 % (3,26 %) | | | | USD | 5.900.000 Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung 0.625% 22/04/2025 | 4.265 | 0,78 |
| | AA- 0,00 % (0,67 %) | | | USD | 3.300.000 Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung 0.875% 14/05/2030 | 2.239 | 0,41 |
| | Liquiditätsfonds 3,45 % (2,59 %)¹ | | | USD | 22.300.000 *Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung FRN 18/09/2025 | 16.374 | 2,99 |
| EUR | 72.092 BlackRock Institutional Cash Series Euro Liquidity Platinum | 6.160 | 1,13 | USD | 3.625.000 International Development Association 0.375% 23/09/2025 | 2.564 | 0,47 |
| GBP | 5.969 BlackRock Institutional Cash Series Sterling Liquidity Platinum | 6 | – | | AA+ 0,48 % (0,00 %) | | |
| USD | 17.502.958 BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Platinum | 12.669 | 2,32 | USD | 3.700.000 New Development Bank 0.625% 29/09/2025 | 2.629 | 0,48 |
| | Republik Irland, insgesamt | 18.835 | 3,45 | | AA 0,38 % (0,00 %) | | |
| SINGAPUR 0,46 % (0,00 %) | | | | EUR | 735.000 European Union 0.1% 04/10/2040 | 603 | 0,11 |
| | AAA 0,46 % (0,00 %) | | | USD | 1.999.000 Inter-American Investment Corporation 0.5% 21/07/2023 | 1.456 | 0,27 |
| USD | 3.750.000 Temasek Financial 1% 06/10/2030 | 2.511 | 0,46 | | Nicht bewertet 0,00 % (0,41 %) | | |
| | Singapur, insgesamt | 2.511 | 0,46 | | Supranational, insgesamt | 62.837 | 11,50 |
| SÜDKOREA 0,81 % (1,01 %) | | | | SCHWEDEN 2,00 % (0,00 %) | | | |
| | AA 0,81 % (1,01 %) | | | | AA+ 2,00 % (0,00 %) | | |
| USD | 6.000.000 Export-Import Bank of Korea 2.75% 25/01/2022 | 4.432 | 0,81 | USD | 15.000.000 *Swedish Export Credit FRN 25/05/2023 | 10.918 | 2,00 |
| | Südkorea, insgesamt | 4.432 | 0,81 | | Schweden, insgesamt | 10.918 | 2,00 |
| SPANIEN 4,85 % (3,01 %) | | | | VEREINIGTES KÖNIGREICH 7,53 % (7,82 %) | | | |
| | A 0,78 % (0,00 %) | | | | AA+ 0,15 % (0,00 %) | | |
| EUR | 4.900.000 FADE FTA 0.01% 17/09/2025 | 4.269 | 0,78 | EUR | 975.000 Republic of Austria 0.85% 30/06/2120 | 834 | 0,15 |
| | A3 0,36 % (0,43 %) | | | | AA 0,33 % (0,00 %) | | |
| EUR | 2.150.000 Basque Government 1.125% 30/04/2029 | 1.986 | 0,36 | USD | 2.485.000 International Finance Facility for Immunisation 0.375% 06/11/2023 | 1.796 | 0,33 |
| | Baa1 2,73 % (2,58 %) | | | | Aa2u 0,00 % (5,43 %) | | |
| EUR | 465.000 Spain Government Bond 0.35% 30/07/2023 | 409 | 0,07 | | Aa3u 0,34 % (0,00 %) | | |
| EUR | 9.965.000 Spain Government Bond 1.25% 31/10/2030 | 9.359 | 1,71 | GBP | 700.000 United Kingdom Gilt 1.625% 22/10/2071 | 837 | 0,15 |
| EUR | 200.000 Spain Government Bond 2.7% 31/10/2048 | 233 | 0,04 | GBP | 1.000.000 United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021 | 1.019 | 0,19 |
| EUR | 3.410.000 Spain Government Bond 4.7% 30/07/2041 | 4.973 | 0,91 | | A 0,00 % (0,48 %) | | |
| | Nicht bewertet 0,98 % (0,00 %) | | | | A- 0,38 % (0,00 %) | | |
| EUR | 4.700.000 Spain Government Bond 1% 31/10/2050 (Börse Stuttgart) | 3.797 | 0,69 | USD | 2.800.000 *HSBC Holdings 3.262% 13/03/2023 | 2.082 | 0,38 |
| EUR | 1.975.000 Spain Government Bond 1.45% 31/10/2071 | 1.574 | 0,29 | | | | |
| | Spanien, insgesamt | 26.600 | 4,85 | | | | |

Threadneedle Global Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | | |
|---|--|---|---------------------------------------|-----------------------------|--|---|--|--------------|------|
| VEREINIGTES KÖNIGREICH 7,53 % (7,82 %) (Fortsetzung) | | | | AA+ 0,85 % (3,39 %) | | | | | |
| | BBB 0,38 % (0,46 %) | | | USD | 2.100.000 | Fannie Mae 5.625% 15/07/2037 | 2.245 | 0,41 | |
| USD | 2.688.000 | Imperial Brands Finance PI 3.125% 26/07/2024 | 2.068 | 0,38 | USD | 2.270.000 | Federal Home Loan Bank 5.5% 15/07/2036 | 2.419 | 0,44 |
| | Nicht bewertet 5,95 % (1,45 %) | | | AA- 0,00 % (1,02 %) | | | | | |
| GBP | 900.000 | United Kingdom Gilt 0.125% 31/01/2028 | 873 | 0,16 | A+ 0,73 % (0,47 %) | | | | |
| GBP | 2.928.000 | United Kingdom Gilt 0.375% 22/10/2030 | 2.814 | 0,51 | USD | 4.475.000 | Port Authority of New York & New Jersey 4.458% 01/10/2062 | 3.990 | 0,73 |
| GBP | 3.786.000 | United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061 | 2.936 | 0,54 | A 0,76 % (0,13 %) | | | | |
| GBP | 6.560.000 | United Kingdom Gilt 0.625% 31/07/2035 | 6.127 | 1,12 | USD | 2.750.000 | Oracle 2.5% 01/04/2025 | 2.101 | 0,38 |
| GBP | 9.890.000 | United Kingdom Gilt 0.625% 22/10/2050 | 8.270 | 1,51 | USD | 2.750.000 | Oracle 2.625% 15/02/2023 | 2.075 | 0,38 |
| GBP | 6.200.000 | United Kingdom Gilt 0.875% 31/01/2046 | 5.643 | 1,03 | A- 1,09 % (0,86 %) | | | | |
| GBP | 5.914.000 | United Kingdom Gilt 1.25% 22/10/2041 | 5.896 | 1,08 | USD | 2.080.000 | ERAC USA Finance 2.6% 01/12/2021 | 1.528 | 0,28 |
| | Vereinigtes Königreich, insgesamt | 41.195 | 7,53 | USD | 3.168.000 | Qualcomm 1.3% 20/05/2028 | 2.223 | 0,41 | |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA 37,60 % (54,19 %) | | | | USD | 2.750.000 | Southern California Edison 3.7% 01/08/2025 | 2.182 | 0,40 | |
| | AAA 0,37 % (0,47 %) | | | BBB+ 1,13 % (0,55 %) | | | | | |
| USD | 1.730.000 | Microsoft 1.55% 08/08/2021 | 1.258 | 0,23 | USD | 800.000 | Gilead Sciences 0% 01/03/2022 | 589 | 0,11 |
| USD | 1.025.000 | Microsoft 2.875% 06/02/2024 | 792 | 0,14 | USD | 3.850.000 | Goldman Sachs Group 3.5% 01/04/2025 | 3.035 | 0,56 |
| | Aaa 32,67 % (44,92 %) | | | USD | 3.500.000 | NiSource 0.95% 15/08/2025 | 2.492 | 0,46 | |
| USD | 6.650.000 | Tennessee Valley Authority 5.88% 01/04/2036 | 6.990 | 1,28 | BBB 0,00 % (0,09 %) | | | | |
| USD | 100.000 | United States Treasury Note.Bond 0.25% 31/10/2025 | 71 | 0,01 | BBB- 0,00 % (0,85 %) | | | | |
| USD | 4.615.000 | United States Treasury Note.Bond 0.375% 31/07/2027 | 3.187 | 0,58 | Nicht bewertet 0,00 % (1,44 %) | | | | |
| USD | 11.900.000 | United States Treasury Note.Bond 0.375% 30/09/2027 | 8.190 | 1,50 | Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt | | | | |
| USD | 3.620.000 | United States Treasury Note.Bond 0.5% 31/10/2027 | 2.508 | 0,46 | | | 205.579 | 37,60 | |
| USD | 3.800.000 | United States Treasury Note.Bond 0.625% 31/03/2027 | 2.683 | 0,49 | DERIVATE -0,34 % (1,30 %) | | | | |
| USD | 2.500.000 | United States Treasury Note.Bond 0.625% 30/11/2027 | 1.744 | 0,32 | Devisenterminkontrakte -0,34 % (1,30 %) | | | | |
| USD | 15.065.000 | United States Treasury Note.Bond 0.75% 31/01/2028 | 10.573 | 1,93 | Verkauf USD 3.337.599 | | | | |
| USD | 9.745.000 | United States Treasury Note.Bond 0.875% 15/11/2030 | 6.635 | 1,21 | Kauf AUD 4.302.360 Bank of Scotland (27) – | | | | |
| USD | 56.100.000 | United States Treasury Note.Bond 1.125% 30/06/2021 | 40.737 | 7,45 | Verkauf USD 368.120 | | | | |
| USD | 5.620.000 | United States Treasury Note.Bond 1.125% 15/02/2031 | 3.910 | 0,72 | Kauf AUD 474.899 HSBC (3) – | | | | |
| USD | 4.505.000 | United States Treasury Note.Bond 1.125% 15/05/2040 | 2.725 | 0,50 | Verkauf USD 3.958.137 | | | | |
| USD | 31.785.000 | United States Treasury Note.Bond 1.125% 15/08/2040 | 19.144 | 3,50 | Kauf CAD 5.027.352 Barclays ² – – | | | | |
| USD | 7.275.000 | United States Treasury Note.Bond 1.25% 15/05/2050 | 4.060 | 0,74 | Verkauf USD 713.703 | | | | |
| USD | 15.975.000 | United States Treasury Note.Bond 1.375% 15/08/2050 | 9.216 | 1,69 | Kauf CAD 906.122 HSBC ² – – | | | | |
| USD | 13.450.000 | United States Treasury Note.Bond 1.5% 15/08/2026 | 10.045 | 1,84 | Verkauf USD 333.770 | | | | |
| USD | 26.515.000 | United States Treasury Note.Bond 2.25% 30/04/2021 | 19.252 | 3,52 | Kauf EUR 277.202 Lloyds (2) – | | | | |
| USD | 26.000.000 | United States Treasury Note.Bond 2.375% 15/03/2021 | 18.827 | 3,44 | Verkauf USD 473.799 | | | | |
| USD | 5.635.000 | United States Treasury Note.Bond 2.5% 15/05/2046 | 4.265 | 0,78 | Kauf EUR 388.442 UBS (7) – | | | | |
| USD | 2.000.000 | United States Treasury Note.Bond 2.875% 15/08/2045 | 1.621 | 0,30 | Verkauf USD 550.627 | | | | |
| USD | 2.690.000 | United States Treasury Note.Bond 3.125% 15/08/2044 | 2.267 | 0,41 | Kauf EUR 456.624 Barclays (4) – | | | | |
| | | | | | Verkauf USD 585.358 | | | | |
| | | | | | Kauf EUR 481.141 Lloyds (8) – | | | | |
| | | | | | Verkauf USD 61.094.697 | | | | |
| | | | | | Kauf EUR 50.590.672 Barclays (486) (0,09) | | | | |
| | | | | | Verkauf USD 845.508 | | | | |
| | | | | | Kauf EUR 699.627 UBS (7) – | | | | |
| | | | | | Verkauf USD 255.783 | | | | |
| | | | | | Kauf GBP 180.781 HSBC (4) – | | | | |
| | | | | | Verkauf USD 37.099.831 | | | | |
| | | | | | Kauf GBP 26.709.224 HSBC (139) (0,03) | | | | |
| | | | | | Verkauf USD 1.227.216 | | | | |
| | | | | | Kauf GBP 876.664 HSBC (11) – | | | | |

Threadneedle Global Bond Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|--|--------------------------------------|----------------|---------------------------------------|
| DERIVATE -0,34 % (1,30 %) (Fortsetzung) | | | |
| | Verkauf USD 216.905 | | |
| | Kauf JPY 22.817.004 Bank of Scotland | (5) | – |
| | Verkauf USD 437.666 | | |
| | Kauf JPY 46.234.778 HSBC | (8) | – |
| | Verkauf USD 452.490 | | |
| | Kauf JPY 48.364.238 Barclays | (5) | – |
| | Verkauf USD 84.890.138 | | |
| | Kauf JPY 8.996.259.588 Barclays | (1.367) | (0,25) |
| | Verkauf USD 1.883.692 | | |
| | Kauf SEK 15.671.452 Goldman Sachs | (34) | (0,01) |
| | Verkauf GBP 897.856 | | |
| | Kauf USD 1.252.733 Lloyds | 9 | – |
| | Verkauf GBP 918.326 | | |
| | Kauf USD 1.288.079 Barclays | 14 | – |
| | Verkauf EUR 1.184.420 | | |
| | Kauf USD 1.430.233 HSBC | 11 | – |
| | Verkauf GBP 1.463.551 | | |
| | Kauf USD 2.062.315 Bank of Scotland | 29 | 0,01 |
| | Verkauf GBP 1.748.817 | | |
| | Kauf USD 2.442.599 UBS | 19 | – |
| | Verkauf GBP 1.936.376 | | |
| | Kauf USD 2.700.026 HSBC | 18 | – |
| | Verkauf JPY 27.600.094 | | |
| | Kauf USD 258.483 Barclays | 3 | – |
| | Verkauf GBP 19.216.219 | | |
| | Kauf USD 26.669.748 J.P. Morgan | 84 | 0,02 |
| | Verkauf GBP 2.796.673 | | |
| | Kauf USD 3.895.573 Lloyds | 22 | – |
| | Verkauf JPY 41.889.850 | | |
| | Kauf USD 395.361 HSBC | 6 | – |
| | Verkauf MXN 1.311.025 | | |
| | Kauf USD 64.351 Bank of Scotland | 2 | – |
| | Verkauf GBP 5.541.303 | | |
| | Kauf USD 7.734.562 UBS | 56 | 0,01 |
| | Verkauf JPY 92.492.605 | | |
| | Kauf USD 874.957 Lloyds | 16 | – |
| | Verkauf GBP 716.422 | | |
| | Kauf USD 999.990 Barclays | 7 | – |
| | Derivate, insgesamt | (1.821) | (0,34) |
| Wert der Anlagen, insgesamt³ | | 538.893 | 98,56 |
| Sonstige Netto-Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) (-0,44 %) | | 7.878 | 1,44 |
| Nettovermögen | | 546.771 | 100,00 |

Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.

*Variabel verzinsliche Anleihen.

¹Zahlungsmitteläquivalente.

²Weniger als 500 GBP, abgerundet auf null.

³Enthält Zahlungsmitteläquivalente.

ANALYSE DER ANLAGEN NACH ANLAGENKLASSE

| | Wert £000 | % der Anlage |
|--|----------------|-----------------|
| Festverzinslich | 497.820 | 92,38 |
| Zinsvariable Anleihen | 42.894 | 7,96 |
| Derivate | (1.821) | (0,34) |
| Wert der Anlagen, insgesamt³ | 538.893 | 100,00 |

Threadneedle UK Institutional Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|---|---------------|---------------------------------------|--|---|----------------|---------------------------------------|
| ÖL UND GAS 7,59 % (5,52 %) | | | | Supportdienste 9,34 % (7,22 %) | | | |
| | Öl- und Gasförderer 6,72 % (4,44 %) | | | 1.544.629 | Aggreko | 13.824 | 1,40 |
| 8.941.658 | BP | 28.506 | 2,88 | 166.060 | DCC | 9.724 | 0,98 |
| 934.707 | Cairn Energy | 1.912 | 0,19 | 1.162.912 | Electrocomponents | 11.117 | 1,12 |
| 2.899.798 | EnQuest | 699 | 0,07 | 688.652 | Essentra | 2.060 | 0,21 |
| 1.123.402 | Premier Oil | 345 | 0,04 | 162.465 | Ferguson | 13.605 | 1,38 |
| 2.354.166 | Royal Dutch Shell 'B' Shares | 35.011 | 3,54 | 5.697.148 | Hays | 8.916 | 0,90 |
| | Öl-ausrüstung, -dienstleistungen und -vertrieb 0,87 % (1,08 %) | | | 1.427.140 | Howden Joinery Group | 9.822 | 0,99 |
| 2.684.351 | John Wood Group | 8.630 | 0,87 | 738.036 | Mears Group | 1.317 | 0,13 |
| | Öl und Gas, insgesamt | 75.103 | 7,59 | 418.194 | Northgate | 1.148 | 0,12 |
| GRUNDSTOFFE 5,61 % (2,34 %) | | | | 351.997 | PayPoint | 2.091 | 0,21 |
| | Chemie 2,90 % (2,34 %) | | | 2.752.464 | Rentokil Initial | 13.278 | 1,34 |
| 1.295.585 | Elementis | 1.697 | 0,17 | 1.779.792 | RPS Group | 1.755 | 0,18 |
| 575.644 | Johnson Matthey | 18.225 | 1,84 | 1.766.735 | Serco Group | 2.251 | 0,23 |
| 507.027 | Synthomer | 2.291 | 0,23 | 2.235.163 | Speedy Hire | 1.466 | 0,15 |
| 301.190 | Victrex | 6.500 | 0,66 | | Industrietitel, insgesamt | 199.231 | 20,14 |
| | Industriemetalle und Bergbau 0,13 % (0,00 %) | | | KONSUMGÜTER 16,93 % (19,15 %) | | | |
| 174.121 | Bodycote | 1.284 | 0,13 | | Getränke 3,31 % (4,32 %) | | |
| | Bergbau 2,58 % (0,00 %) | | | 898.622 | Britvic | 7.463 | 0,76 |
| 1.159.778 | BHP Group | 25.451 | 2,58 | 778.682 | Diageo | 22.901 | 2,32 |
| | Grundstoffe, insgesamt | 55.448 | 5,61 | 838.057 | Stock Spirits Group | 2.305 | 0,23 |
| INDUSTRIEGÜTER 20,14 % (17,78 %) | | | | | Nahrungsmittelhersteller 1,45 % (1,09 %) | | |
| | Baugewerbe und Grundstoffe 1,47 % (1,71 %) | | | 193.727 | Hilton Food Group | 2.112 | 0,21 |
| 10.025.902 | ¹ Breedon Aggregates | 9.464 | 0,96 | 365.862 | ¹ Hotel Chocolat Group | 1.463 | 0,15 |
| 442.073 | Eurocell Group | 902 | 0,09 | 1.431.071 | Tate & Lyle | 10.762 | 1,09 |
| 1.068.569 | Galliford Try | 1.467 | 0,15 | | Haushaltsgüter und Hausbau 2,73 % (3,29 %) | | |
| 468.685 | Polypipe Group | 2.653 | 0,27 | 590.533 | Crest Nicholson Holdings | 2.209 | 0,22 |
| | Luftfahrt und Verteidigung 2,17 % (2,65 %) | | | 396.091 | Reckitt Benckiser Group | 24.835 | 2,51 |
| 72.969 | Avon Rubber | 2.047 | 0,21 | | Freizeiterzeugnisse 0,14 % (0,18 %) | | |
| 2.956.631 | BAE Systems | 14.292 | 1,44 | 14.248 | Games Workshop Group | 1.389 | 0,14 |
| 897.875 | Chemring Group | 2.321 | 0,23 | | Konsumgüter 6,14 % (4,68 %) | | |
| 1.650.616 | Senior | 1.807 | 0,18 | 745.146 | Burberry Group | 13.897 | 1,41 |
| 58.701 | Ultra Electronics Holdings | 1.138 | 0,11 | 2.838.650 | Ted Baker | 3.449 | 0,35 |
| | Allgemeine Industrietitel 1,31 % (1,67 %) | | | 1.061.638 | Unilever | 41.298 | 4,18 |
| 863.154 | Smiths Group | 12.990 | 1,31 | 319.034 | Watches of Switzerland Group | 2.010 | 0,20 |
| | Elektronik und elektrische Geräte 0,98 % (0,89 %) | | | | Tabak 3,16 % (5,59 %) | | |
| 210.086 | Discoverie Group | 1.387 | 0,14 | 530.959 | British American Tobacco | 13.866 | 1,40 |
| 583.200 | Morgan Advanced Materials | 1.872 | 0,19 | 1.253.529 | Imperial Brands | 17.449 | 1,76 |
| 187.515 | Oxford Instruments | 3.390 | 0,34 | | Konsumgüter, insgesamt | 167.408 | 16,93 |
| 608.028 | TT electronics | 1.240 | 0,13 | GESUNDHEITSWESEN 9,37 % (12,85 %) | | | |
| 35.192 | XP Power | 1.781 | 0,18 | | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen 1,23 % (1,64 %) | | |
| | Industrieanlagenbau 2,67 % (2,49 %) | | | 903.457 | Smith & Nephew | 12.206 | 1,23 |
| 2.847.456 | Rotork | 10.399 | 1,05 | | Arzneimittel und Biotechnologie 8,14 % (11,21 %) | | |
| 1.312.539 | Severfield | 992 | 0,10 | 588.123 | AstraZeneca | 40.328 | 4,08 |
| 661.759 | Trifast | 860 | 0,09 | 149.430 | ¹ Clinigen Group | 1.040 | 0,10 |
| 755.014 | Weir Group | 13.511 | 1,37 | 27.184 | Genus | 1.348 | 0,14 |
| 422.388 | Xaar | 593 | 0,06 | 2.703.711 | GlaxoSmithKline | 33.607 | 3,40 |
| | Industrietransporte 2,20 % (1,15 %) | | | 111.929 | Oxford Biomedica | 1.117 | 0,11 |
| 47.978 | Clarkson | 1.257 | 0,13 | 2.645.506 | Vectura Group | 3.042 | 0,31 |
| 135.677 | James Fisher & Sons | 1.552 | 0,16 | | Gesundheitswesen, insgesamt | 92.688 | 9,37 |
| 4.182.384 | Royal Mail | 18.942 | 1,91 | | | | |

Threadneedle UK Institutional Fund

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|----------------------------------|----------------|---------------------------------------|---|-------------------------------------|----------------|---------------------------------------|
| VERBRAUCHERSERVICE 18,08 % (18,59 %) | | | | | | | |
| Lebensmitteleinzelhandel und Drogerien 2,52 % (3,75 %) | | | | | | | |
| 5.720.403 | Tesco | 12.808 | 1,29 | 79.823 | Secure Trust Bank | 750 | 0,08 |
| 6.918.682 | WM Morrison Supermarkets | 12.160 | 1,23 | 4.210.060 | Standard Chartered | 21.017 | 2,12 |
| Allgemeiner Einzelhandel 1,10 % (0,98 %) | | | | | | | |
| 428.355 | Halfords Group | 1.347 | 0,14 | 1.053.326 | Hiscox | 9.545 | 0,96 |
| 471.908 | ¹ Joules Group | 925 | 0,09 | 1.435.511 | RSA Insurance Group | 9.718 | 0,98 |
| 5.917.364 | Marks & Spencer Group | 8.607 | 0,87 | 3.581.151 | Legal & General Group | 9.984 | 1,01 |
| Medien 6,28 % (5,90 %) | | | | | | | |
| 23.289 | 4imprint Group | 575 | 0,06 | 1.764.057 | Prudential | 25.940 | 2,62 |
| 440.469 | Ascential | 1.612 | 0,16 | Immobilienanlagen und Dienstleistungen 0,31 % (0,19 %) | | | |
| 210.128 | Euromoney Institutional Investor | 2.173 | 0,22 | 605.318 | CLS Holdings | 1.326 | 0,13 |
| 259.821 | Future | 4.557 | 0,46 | 166.233 | Savills | 1.789 | 0,18 |
| 779.449 | Hyve Group | 1.051 | 0,11 | Immobilieninvestmentgesellschaften 0,96 % (1,19 %) | | | |
| 12.545.707 | ITV | 14.635 | 1,48 | 222.532 | Derwent London | 7.393 | 0,75 |
| 1.960.358 | Pearson | 14.899 | 1,51 | 872.601 | Newriver REIT | 890 | 0,09 |
| 387.588 | Reach | 795 | 0,08 | 151.259 | Workspace Group | 1.167 | 0,12 |
| 1.056.566 | RELX (Notierung in London) | 17.941 | 1,81 | Finanzdienstleistungen 3,88 % (4,74 %) | | | |
| 275.230 | S4 Capital | 1.164 | 0,12 | 735.438 | Arrow Global Group | 1.982 | 0,20 |
| 515.120 | STV Group | 1.648 | 0,17 | 1.344.555 | IP Group | 1.568 | 0,16 |
| 529.739 | Wilmington Group | 1.001 | 0,10 | 309.910 | JTC | 2.008 | 0,20 |
| Reise und Freizeit 8,18 % (7,96 %) | | | | | | | |
| 1.589.496 | Cineworld Group | 1.663 | 0,17 | 97.552 | Liontrust Asset Management | 1.263 | 0,13 |
| 764.623 | Compass Group | 11.825 | 1,20 | 4.992.935 | M&G | 9.981 | 1,01 |
| 428.106 | Domino's Pizza Group | 1.319 | 0,13 | 9.140.507 | Melrose Industries | 15.904 | 1,61 |
| 1.192.948 | easyJet | 11.638 | 1,18 | 507.827 | Paragon Banking Group | 2.337 | 0,24 |
| 8.351.902 | Firstgroup | 7.513 | 0,76 | 86.385 | Rathbone Brothers | 1.367 | 0,14 |
| 133.671 | Fuller Smith & Turner | 1.142 | 0,11 | 266.191 | Sanne Group IPO | 1.507 | 0,15 |
| 309.803 | Gamesys Group | 4.356 | 0,44 | 10.513 | Schroders | 353 | 0,04 |
| 984.586 | Gym Group | 2.353 | 0,24 | Finanztitel, insgesamt | | | |
| 919.547 | Hollywood Bowl Group | 2.078 | 0,21 | | | 169.166 | 17,10 |
| 468.589 | J D Wetherspoon | 5.862 | 0,59 | TECHNOLOGIE 1,75 % (1,18 %) | | | |
| 327.080 | On The Beach Group | 1.439 | 0,15 | Software und Computerdienstleistungen 1,49 % (0,83 %) | | | |
| 98.273 | Pphe Hotel Group | 1.400 | 0,14 | 70.380 | ¹ Blue Prism Group | 882 | 0,09 |
| 1.125.272 | Rank Group | 2.014 | 0,20 | 276.428 | Bytes Technology Group | 1.078 | 0,11 |
| 1.465.983 | Restaurant Group | 1.532 | 0,15 | 267.583 | FDM Group Holdings IPO | 2.815 | 0,29 |
| 1.680.576 | SSP Group | 5.811 | 0,59 | 32.986 | ¹ First Derivatives | 889 | 0,09 |
| 5.175.762 | Stagecoach Group | 4.865 | 0,49 | 1.115.247 | ¹ IQGEO Group | 1.071 | 0,11 |
| 415.005 | Whitbread | 14.127 | 1,43 | 43.409 | Kainos Group | 533 | 0,05 |
| Verbraucherservice, insgesamt | | | | | | | |
| | | 178.835 | 18,08 | 1.264.887 | Sage Group | 7.468 | 0,75 |
| TELEKOMMUNIKATION 1,58 % (1,68 %) | | | | | | | |
| Festnetzkommunikation 1,58 % (1,68 %) | | | | | | | |
| 11.065.992 | BT Group | 15.653 | 1,58 | Technologie-Hardware und Ausrüstung 0,26 % (0,35 %) | | | |
| Telekommunikationstitel, insgesamt | | | | | | | |
| | | 15.653 | 1,58 | 1.060.728 | Spirent Communications | 2.583 | 0,26 |
| VERSORGER 1,36 % (2,12 %) | | | | | | | |
| Gas-, Wasser- und Multiversorger 1,36 % (2,12 %) | | | | | | | |
| 7.749.245 | Centrica | 4.025 | 0,41 | Technologie, insgesamt | | | |
| 985.372 | Pennon Group | 9.410 | 0,95 | | | 17.319 | 1,75 |
| Versorger, insgesamt | | | | | | | |
| | | 13.435 | 1,36 | ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN 0,30 % (1,41 %) | | | |
| FINANZTITEL 17,10 % (16,90 %) | | | | | | | |
| Banken 6,38 % (5,23 %) | | | | | | | |
| 9.692.854 | Barclays | 16.629 | 1,68 | Liquiditätsfonds 0,30 % (1,41 %)¹ | | | |
| 2.299.448 | HSBC Holdings | 10.062 | 1,02 | 3.002.703 | BlackRock Institutional Cash Series | | |
| 7.811.879 | NatWest Group | 14.686 | 1,48 | | Sterling Liquidity Platinum | 3.003 | 0,30 |
| | | | | Organismen für gemeinsame Anlagen, insgesamt | | | |
| | | | | 3.003 | | | |
| | | | | 0,30 | | | |
| | | | | Wert der Anlagen, insgesamt² | | | |
| | | | | 987.289 | | | |
| | | | | 99,81 | | | |
| | | | | Sonstige Nettovermögenswerte (0,48 %) | | | |
| | | | | 1.869 | | | |
| | | | | 0,19 | | | |
| | | | | Nettovermögen | | | |
| | | | | 989.158 | | | |
| | | | | 100,00 | | | |

Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.

¹Zahlungsmitteläquivalente.

²Enthält Zahlungsmitteläquivalente.

³Alternative Investment Market.

Threadneedle UK Equity Opportunities Fund

Portfolioaufstellung

zum 7. März 2021

| Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts | Beteiligung | Anlage | Wert £000 | % des Netto- inventar- werts |
|---|---|---------------|---------------------------------------|--|---|--------------|---------------------------------------|
| ÖL UND GAS 4,08 % (4,35 %) | | | | Allgemeiner Einzelhandel 1,77 % (1,98 %) | | | |
| | Öl- und Gasförderer 2,49 % (2,91 %) | | | 888.895 | Marks & Spencer Group | 1.293 | 1,77 |
| 122.326 | Royal Dutch Shell 'B' Shares | 1.819 | 2,49 | Medien 7,15 % (6,53 %) | | | |
| | Öl-ausrüstung, -dienstleistungen und -vertrieb 1,59 % (1,44 %) | | | 1.232.992 | ITV | 1.438 | 1,97 |
| 361.597 | John Wood Group | 1.162 | 1,59 | 259.371 | Pearson | 1.971 | 2,70 |
| | Öl und Gas, insgesamt | 2.981 | 4,08 | 106.485 | RELX (Notierung in London) | 1.808 | 2,48 |
| GRUNDSTOFFE 3,79 % (3,25 %) | | | | Reise und Freizeit 13,94 % (14,83 %) | | | |
| | Chemie 3,79 % (3,25 %) | | | 157.618 | easyJet | 1.538 | 2,11 |
| 59.755 | Johnson Matthey | 1.892 | 2,59 | 1.435.884 | Firstgroup | 1.292 | 1,77 |
| 40.390 | Victrex | 872 | 1,20 | 82.928 | J D Wetherspoon | 1.037 | 1,42 |
| | Grundstoffe, insgesamt | 2.764 | 3,79 | 1.009.345 | Rank Group | 1.807 | 2,48 |
| INDUSTRIEGÜTER 22,10 % (15,31 %) | | | | 1.902.143 | Restaurant Group | 1.988 | 2,73 |
| | Luffahrt und Verteidigung 1,71 % (0,94 %) | | | 235.764 | SSP Group | 815 | 1,12 |
| 258.989 | BAE Systems | 1.252 | 1,71 | 677.330 | Stagecoach Group | 637 | 0,87 |
| | Allgemeine Industrietitel 4,03 % (2,21 %) | | | 30.965 | Whitbread | 1.054 | 1,44 |
| 789.252 | Melrose Industries | 1.373 | 1,88 | Verbraucherservice, insgesamt | | | |
| 104.097 | Smiths Group | 1.567 | 2,15 | 20.133 | 27,60 | | |
| | Industrieanlagenbau 2,04 % (1,65 %) | | | TELEKOMMUNIKATION 2,14 % (2,08 %) | | | |
| 407.915 | Rotork | 1.490 | 2,04 | | Festnetzkommunikation 2,14 % (2,08 %) | | |
| | Industrietransporte 2,60 % (0,99 %) | | | 1.102.705 | BT Group | 1.560 | 2,14 |
| 418.820 | Royal Mail | 1.897 | 2,60 | Telekommunikationstitel, insgesamt | | | |
| | Supportdienste 11,72 % (9,52 %) | | | 1.560 | 2,14 | | |
| 167.087 | Aggreko | 1.495 | 2,05 | VERSORGER 0,95 % (1,41 %) | | | |
| 318.857 | Electrocomponents | 3.048 | 4,18 | | Gas-, Wasser- und Multiversorger 0,95 % (1,41 %) | | |
| 839.151 | Hays | 1.313 | 1,80 | 1.329.441 | Centrica | 690 | 0,95 |
| 176.337 | Howden Joinery Group | 1.213 | 1,66 | Versorger, insgesamt | | | |
| 306.520 | Rentokil Initial | 1.479 | 2,03 | 690 | 0,95 | | |
| | Industrietitel, insgesamt | 16.127 | 22,10 | FINANZTITEL 15,55 % (16,98 %) | | | |
| KONSUMGÜTER 13,28 % (14,20 %) | | | | Banken 4,41 % (3,58 %) | | | |
| | Nahrungsmittelhersteller 2,43 % (2,44 %) | | | 796.461 | NatWest Group | 1.497 | 2,05 |
| 235.526 | Tate & Lyle | 1.771 | 2,43 | 345.591 | Standard Chartered | 1.725 | 2,36 |
| | Haushaltsgüter und Hausbau 3,18 % (3,26 %) | | | Sachversicherungen 2,16 % (2,66 %) | | | |
| 37.012 | Reckitt Benckiser Group | 2.321 | 3,18 | 173.609 | Hiscox | 1.573 | 2,16 |
| | Konsumgüter 5,26 % (5,47 %) | | | Lebensversicherung 3,31 % (4,48 %) | | | |
| 59.774 | Burberry Group | 1.115 | 1,53 | 164.352 | Prudential | 2.417 | 3,31 |
| 243.549 | Ted Baker | 296 | 0,40 | Finanzdienstleistungen 5,67 % (6,26 %) | | | |
| 62.434 | Unilever | 2.429 | 3,33 | 185.237 | 3i Group | 2.103 | 2,88 |
| | Tabak 2,41 % (3,03 %) | | | 461.540 | M&G | 923 | 1,27 |
| 126.410 | Imperial Brands | 1.760 | 2,41 | 2.236.190 | Sherborne Investors Guernsey | 1.109 | 1,52 |
| | Konsumgüter, insgesamt | 9.692 | 13,28 | Finanztitel, insgesamt | | | |
| GESUNDHEITSWESEN 9,90 % (13,24 %) | | | | 11.347 | 15,55 | | |
| | Arzneimittel und Biotechnologie 9,90 % (13,24 %) | | | Wert der Anlagen, insgesamt | | | |
| 63.741 | AstraZeneca | 4.371 | 5,99 | 72.518 | | | |
| 229.525 | GlaxoSmithKline | 2.853 | 3,91 | Sonstige Netto-Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) (-0,17 %) | | | |
| | Gesundheitswesen, insgesamt | 7.224 | 9,90 | 445 | | | |
| VERBRAUCHERSERVICE 27,60 % (29,35 %) | | | | Nettovermögen | | | |
| | Lebensmitteleinzelhandel und Drogerien 4,74 % (6,01 %) | | | 72.963 | | | |
| 591.614 | Tesco | 1.325 | 1,82 | 100,00 | | | |
| 1.212.016 | WM Morrison Supermarkets | 2.130 | 2,92 | | | | |

Vergleichsdaten März 2020 in Klammern.

Überblick zur Wertentwicklung für den zwölfmonatigen Zeitraum bis zum 28. Februar 2021

| Fondsname | Fondssektor | Index | Klasse 1 Nettoertrag % | Klasse 2 Nettoertrag % | Sektor- median Nettoertrag % | Rendite Index % |
|--|---|---|------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| UK Fund | IA UK All Companies | FTSE ALL-SHARE (TR) | +3,24 | +3,83 | +5,58 | +3,50 |
| UK Select Fund | IA UK All Companies | FTSE ALL-SHARE (TR) | +4,64 | +5,25 | +5,58 | +3,50 |
| UK Smaller Companies Fund | IA UK Smaller Companies | Numis Smaller Companies Index ex Investment Companies | +22,45 | +23,17 | +20,43 | +16,21 |
| UK Growth & Income Fund | IA UK All Companies | FTSE ALL-SHARE (TR) | +1,78 | +2,35 | +5,58 | +3,50 |
| UK Equity Income Fund | IA UK Equity Income | FTSE ALL-SHARE (TR) | +4,11 | +4,66 | +2,63 | +3,50 |
| UK Monthly Income Fund | IA UK Equity Income | FTSE ALL-SHARE (TR) | +0,31 | +0,84 | +2,63 | +3,50 |
| Monthly Extra Income Fund | IA UK Equity and Bond Income | 80 % FTSE All Share, 20 % ICE BofA Sterling Corp & collateralized (USD Unhedged) | +2,24 | – | +2,51 | +3,37 |
| Sterling Corporate Bond Fund | IA £ Corporate Bond | iBoxx GBP Non-Gilts | +2,22 | +2,56 | +1,80 | +1,07 |
| Strategic Bond Fund | IA £ Strategic Bond | iBoxx GBP Non-Gilts 1–10 Years (60 %), ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained (Hedged to Sterling) (40 %) | +5,22 | +5,79 | +3,57 | +3,62 |
| Sterling Bond Fund | IA UK Gilts | FTSE Actuaries UK Conventional Gilts All Stocks | -5,22 | – | -4,63 | -4,22 |
| UK Institutional Fund | IA UK All Companies | FTSE ALL-SHARE (TR) | +3,60 | +4,40 | +5,58 | +3,50 |
| UK Equity Opportunities Fund | IA UK All Companies | FTSE ALL-SHARE (TR) | – | +1,60 | +5,58 | +3,50 |
| EUROPA | | | | | | |
| European Fund | IA Europe Excluding UK | FTSE World Europe ex UK – Total Return | +16,67 | +17,34 | +15,43 | +14,44 |
| European Select Fund | IA Europe Excluding UK | FTSE World Europe ex UK – Total Return | +20,10 | +20,76 | +15,43 | +14,44 |
| European Smaller Companies Fund | Morningstar Category Europe ex-UK Small_Mid-Cap Eq | EMIX Smaller European Companies Ex UK | +30,86 | +31,66 | +31,56 | +28,99 |
| European Bond Fund | – | ICE BofA Pan-Europe Broad Market | +1,96 | – | – | -0,06 |
| USA | | | | | | |
| American Fund | IA North America | S&P 500 | +27,65 | +28,29 | +22,41 | +19,95 |
| American Select Fund | IA North America | S&P 500 | +25,73 | +26,44 | +22,41 | +19,95 |
| American Smaller Companies Fund | Morningstar Category US Mid-Cap Equity | Russell 2500 | +53,35 | +54,22 | +27,28 | +33,30 |
| Dollar Bond Fund | Morningstar Category USD Diversified Bond | ICE BofA US Treasury Master (50 %), ICE BofA Eurodollar Global (50 %) | -4,65 | – | -6,95 | -7,85 |
| JAPAN | | | | | | |
| Japan Fund | IA Japan | MSCI Japan | +35,16 | +35,93 | +22,27 | +17,72 |

Überblick zur Wertentwicklung für den zwölfmonatigen Zeitraum bis zum 28. Februar 2021 (Fortsetzung)

| Fondsname | Fondssektor | Index | Klasse 1 Nettoer- trag % | Klasse 2 Nettoer- trag % | Sektor- median Nettoer- trag % | Rendite Index % |
|--|---|--|-----------------------------------|-----------------------------------|--|-----------------------|
| PAZIFIKRAUM UND SCHWELLENMÄRKTE, ASIEN-PAZIFIK OHNE JAPAN | | | | | | |
| Asia Fund | IA Asia Pacific Excluding Japan | MSCI AC Asia Pacific ex Japan – Gross Return | +37,05 | +37,86 | +31,28 | +27,61 |
| Latin America Fund | Morningstar Category Latin American Equity | MSCI EM Latin America 10–40 | -2,61 | -2,01 | -14,08 | -14,00 |
| Emerging Market Bond Fund¹ | Morningstar Category Global Emerging Markets Bond | J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global (EMBI Global) | -6,75 | -6,26 | -5,93 | -7,73 |
| GLOBAL | | | | | | |
| High Yield Bond Fund | IA £ High Yield | ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained (Hedged to Sterling) | +5,07 | +5,62 | +5,58 | +5,83 |
| Global Select Fund | IA Global | MSCI AC World Index – Gross Return | +21,49 | +22,19 | +20,92 | +19,56 |
| Global Bond Fund | Morningstar Category Global Bond | J.P. Morgan Government Bond Index Global (GBI Global) | -6,06 | -5,64 | -4,27 | -6,34 |
| BARMITTEL | | | | | | |
| Sterling Short-Term Money Market Fund | – | 1 Month GBP London Interbank Bid Rate (LIBID) | -0,01 | – | – | -0,03 |

¹Verwendete Anteilsklassen, brutto

Der Fondssektor bezieht sich auf das Anlageuniversum UK Unit Trusts/OEICs. Der Vergleich der Wertentwicklung des Fonds mit diesem Fondssektor ist nur für britische Anleger von Relevanz.

Die Berechnung der Nettoerträge (Quelle: Morningstar) erfolgt anhand der um 12 Uhr mittags ermittelten offiziellen Preise, auf Basis des Angebotspreises bei Wiederanlage der Nettoerträge nach Abzug veranschlagter Gebühren und Aufwendungen, jedoch ohne Ausgabeaufschlag. Alle Angaben in GBP.

Risiko- und Ertragsprofile

| Fonds | Anteilklasse | SRRI* |
|--|---|-------|
| UK Fund | Klasse 1 – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse 2 – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | **Klasse L – Bruttoertragsanteile | 6 |
| | **Klasse L – Bruttothesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse X – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse X – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Ertragsanteile | 6 |
| UK Select Fund | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse 1 – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse 2 – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse D – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse L – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse X – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse X2 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Ertragsanteile | 6 |
| UK Smaller Companies Fund | Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse 1 – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse 2 – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse X – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | 6 |
| UK Growth & Income Fund | Klasse Z in CHF abgesichert – Bruttothesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse 1 – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse 2 – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | 6 |
| UK Equity Income Fund | Klasse Z – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse 1 – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse 2 – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse D – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse L – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse L – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse X – Ertragsanteile | 6 |
| Klasse X – Thesaurierungsanteile | 6 | |
| UK Monthly Income Fund | Klasse Z – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse 1 – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse 2 – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse X – Bruttoertragsanteile | 6 |
| Monthly Extra Income Fund | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse 1 – Ertragsanteile | 5 |
| | Klasse 1 in EUR abgesichert – Ertragsanteile | 5 |
| | Klasse 1 in EUR abgesichert – Thesaurierungsanteile | 5 |
| | Klasse X – Bruttoertragsanteile | 5 |
| Sterling Corporate Bond Fund | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | 5 |
| | Klasse Z – Ertragsanteile | 5 |
| | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | 5 |
| | Klasse Z in EUR abgesichert – Thesaurierungsanteile | 5 |
| | Klasse 1 – Ertragsanteile | 3 |
| | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | 3 |
| | Klasse 1 – Bruttoertragsanteile | 3 |
| | Klasse 2 – Ertragsanteile | 3 |
| | Klasse 2 – Bruttothesaurierungsanteile | 3 |
| Klasse L – Ertragsanteile | 3 | |
| Klasse L – Thesaurierungsanteile | 3 | |
| Klasse L – Bruttoertragsanteile | 3 | |
| Klasse X – Bruttoertragsanteile | 3 | |
| Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | 3 | |

Risiko- und Ertragsprofile

(Fortsetzung)

| Fonds | Anteilklasse | SRRI* |
|---|---|---------------------------|
| Sterling Bond Fund | Klasse 1 – Ertragsanteile | 4 |
| | Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile | 4 |
| | Klasse X – Bruttoertragsanteile | 4 |
| | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | 4 |
| | Klasse Z – Ertragsanteile | 4 |
| Sterling Short-Term Money Market Fund | Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile | 4 |
| | Klasse 1 – Ertragsanteile | 1 |
| | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | 1 |
| Sterling Short-Term Money Market Fund | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | 1 |
| | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| European Fund | Klasse D – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse L – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse L – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse L in GBP abgesichert – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse X – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse X2 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse X in GBP abgesichert – Bruttothesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | European Select Fund | Klasse 1 – Ertragsanteile |
| Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | | 6 |
| Klasse 2 – Ertragsanteile | | 6 |
| Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | | 6 |
| Klasse 2 in USD abgesichert – Thesaurierungsanteile | | 6 |
| Klasse X – Thesaurierungsanteile | | 6 |
| Klasse Z – Ertragsanteile | | 6 |
| Klasse Z – Thesaurierungsanteile | | 6 |
| European Smaller Companies Fund | Klasse 1 – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse 1 EUR – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | 6 |
| European Bond Fund | Klasse 1 – Ertragsanteile | 4 |
| | Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile | 4 |
| | Klasse 2 – Bruttothesaurierungsanteile | 4 |
| | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | 4 |
| | Klasse Z – Ertragsanteile | 4 |
| | Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile | 4 |
| Strategic Bond Fund | Klasse 1 – Ertragsanteile | 3 |
| | Klasse 1 – Bruttoertragsanteile | 3 |
| | Klasse 2 – Ertragsanteile | 3 |
| | Klasse 2 – Bruttoertragsanteile | 3 |
| | Klasse 2 – Bruttothesaurierungsanteile | 3 |
| | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | 3 |
| | Klasse Z – Ertragsanteile | 3 |
| | Klasse Z – Bruttoertragsanteile | 3 |
| American Fund | Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile | 3 |
| | Klasse 1 – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse X – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse X in GBP abgesichert – Bruttothesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Ertragsanteile | 6 |
| Klasse Z – Thesaurierungsanteile | 6 | |
| American Select Fund | Klasse 1 – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse X – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse Z in CHF abgesichert – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse Z in GBP abgesichert – Thesaurierungsanteile | 6 |

Risiko- und Ertragsprofile

(Fortsetzung)

| Fonds | Anteilklasse | SRRI* |
|---|---|-------|
| American Smaller Companies Fund (US) | Klasse 1 – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse 1 EUR – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse X – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | 6 |
| Dollar Bond Fund | Klasse 1 – Ertragsanteile | 4 |
| | Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile | 4 |
| | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | 4 |
| | Klasse Z – Ertragsanteile | 4 |
| | Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile | 4 |
| Japan Fund | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse X – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse X – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse X2 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse X in GBP abgesichert – Bruttothesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | 6 |
| Asia Fund | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse X – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse X2 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | 6 |
| Latin America Fund | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse X – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | 6 |
| Emerging Market Bond Fund | Klasse 1 – Ertragsanteile | 5 |
| | Klasse 1 – Bruttoertragsanteile | 5 |
| | Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile | 5 |
| | Klasse 2 – Ertragsanteile | 5 |
| | Klasse 2 – Bruttothesaurierungsanteile | 5 |
| | Klasse X – Bruttoertragsanteile | 5 |
| | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | 5 |
| | Klasse Z – Ertragsanteile | 5 |
| | Klasse Z – Bruttoertragsanteile | 5 |
| Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile | 5 | |
| High Yield Bond Fund | Klasse 1 – Ertragsanteile | 4 |
| | Klasse 1 – Bruttoertragsanteile | 4 |
| | Klasse 1 in USD abgesichert – Bruttoertragsanteile | 4 |
| | Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile | 4 |
| | Klasse 2 – Ertragsanteile | 4 |
| | Klasse 2 – Bruttoertragsanteile | 4 |
| | Klasse 2 – Bruttothesaurierungsanteile | 4 |
| | Klasse X – Bruttoertragsanteile | 4 |
| | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | 4 |
| | Klasse Z – Ertragsanteile | 4 |
| | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | 4 |
| | Klasse Z – Bruttoertragsanteile | 4 |
| | Klasse Z – Bruttothesaurierungsanteile | 4 |
| Global Select Fund | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse X – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Thesaurierungsanteile | 6 |

Risiko- und Ertragsprofile

(Fortsetzung)

| Fonds | Anteilklasse | SRRI* |
|------------------------------|--|-------|
| Global Bond Fund | Klasse 1 – Ertragsanteile | 4 |
| | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | 4 |
| | Klasse 1 – Bruttoertragsanteile | 4 |
| | Klasse 1 – Bruttothesaurierungsanteile | 4 |
| | Klasse 2 – Ertragsanteile | 4 |
| | Klasse 2 – Bruttothesaurierungsanteile | 4 |
| | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | 4 |
| | Klasse Z – Ertragsanteile | 4 |
| | Klasse Z – Bruttoertragsanteile | 4 |
| UK Institutional Fund | Klasse 1 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse X – Bruttothesaurierungsanteile | 6 |
| UK Equity Opportunities Fund | Klasse 2 – Ertragsanteile | 6 |
| | Klasse 2 – Thesaurierungsanteile | 6 |
| | Klasse Z – Ertragsanteile | 6 |

*Zum 7. März 2021 wird der synthetische Risiko-Ertrags-Indikator SRRI in nachstehender Tabelle erläutert:

| SRRI | |
|------|--|
| 1 | Der Fonds ist dieser speziellen Kategorie zugeordnet, weil er in der Vergangenheit eine niedrige Volatilität (d. h. Wertschwankungen des Fonds im Vergleich zu anderen Kategorien) gezeigt hat. |
| 2 | Der Fonds ist dieser speziellen Kategorie zugeordnet, weil er in der Vergangenheit eine relativ niedrige Volatilität (d. h. Wertschwankungen des Fonds im Vergleich zu anderen Kategorien) gezeigt hat. |
| 3 | Der Fonds ist dieser speziellen Kategorie zugeordnet, weil er in der Vergangenheit eine mittlere bis niedrige Volatilität (d. h. Wertschwankungen des Fonds im Vergleich zu anderen Kategorien) gezeigt hat. |
| 4 | Der Fonds ist dieser speziellen Kategorie zugeordnet, weil er in der Vergangenheit eine mittlere Volatilität (d. h. Wertschwankungen des Fonds im Vergleich zu anderen Kategorien) gezeigt hat. |
| 5 | Der Fonds ist dieser speziellen Kategorie zugeordnet, weil er in der Vergangenheit eine mittlere bis hohe Volatilität (d. h. Wertschwankungen des Fonds im Vergleich zu anderen Kategorien) gezeigt hat. |
| 6 | Der Fonds ist dieser speziellen Kategorie zugeordnet, weil er in der Vergangenheit eine hohe Volatilität (d. h. Wertschwankungen des Fonds im Vergleich zu anderen Kategorien) gezeigt hat. |
| 7 | Der Fonds ist dieser speziellen Kategorie zugeordnet, weil er in der Vergangenheit eine sehr hohe Volatilität (d. h. Wertschwankungen des Fonds im Vergleich zu anderen Kategorien) gezeigt hat. |

Das Risiko-Rendite-Profil basiert auf Daten der früheren Wertentwicklung in Pfund Sterling. Sollte Ihre Anlage in dem Fonds auf eine andere Währung als das Pfund Sterling lauten, lesen Sie bitte die Angabe zum Risiko-Rendite-Profil für die jeweilige Währung auf unserer Website (columbiathreadneedle.com) nach.

Historische Daten geben eventuell keinen zuverlässigen Aufschluss über das zukünftige Risikoprofil der Fonds.

Es wird nicht garantiert, dass die angegebene SRRI-Kategorie unverändert bleibt, und die Kategorisierung der Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern. Das KIID enthält die aktuelle SRRI-Kategorie.

Die niedrigste Kategorie weist nicht auf risikofreie Anlagemöglichkeiten hin.

Für keine der Klassen besteht ein Kapitalschutz oder eine Kapitalgarantie irgendeiner Art.

Das Risiko-Rendite-Profil des UK Fund änderte sich am 3. Juli 2020 für alle Anteilklassen in 6.

Das Risiko-Rendite-Profil des UK Smaller Companies Fund änderte sich am 3. Juli 2020 für alle Anteilklassen in 6.

Das Risiko-Rendite-Profil des UK Growth & Income Fund änderte sich am 24. Juli 2020 für alle Anteilklassen in 6.

Das Risiko-Rendite-Profil des Monthly Extra Income Fund änderte sich am 12. Juni 2020 für alle Anteilklassen in 5.

Das Risiko-Rendite-Profil des European Fund änderte sich am 26. Juni 2020 für alle Anteilklassen in 6.

Das Risiko-Rendite-Profil des European Smaller Companies Fund änderte sich am 26. Juni 2020 für alle Anteilklassen in 6.

Das Risiko-Rendite-Profil des American Select Fund änderte sich am 26. Juni 2020 für alle Anteilklassen in 6.

Das Risiko-Rendite-Profil des High Yield Bond Fund änderte sich am 3. Juli 2020 für alle Anteilklassen in 4.

Das Risiko-Rendite-Profil des Global Select Fund änderte sich am 31. Juli 2020 für alle Anteilklassen in 6.

Das Risiko-Rendite-Profil des UK Institutional Fund änderte sich am 24. Juli 2020 für alle Anteilklassen in 6.

Das Risiko-Rendite-Profil des UK Equity Opportunities Fund änderte sich am 3. Juli 2020 für alle Anteilklassen in 6.

Das Risiko- und Ertragsprofil des UK Select Fund änderte sich am 12. Februar 2021 für alle Anteilklassen in 6.

Das Risiko- und Ertragsprofil des UK Equity Income Fund änderte sich am 24. Dezember 2020 und am 8. Januar 2021 für alle Anteilklassen in 6.

Das Risiko- und Ertragsprofil des UK Monthly Income Fund änderte sich am 19. Februar 2021 für alle Anteilklassen in 6.

Das Risiko-Rendite-Profil des Latin America Fund änderte sich am 12. Juni 2020 für alle Anteilklassen in 6.

Das Risiko-Rendite-Profil des European Select Fund änderte sich am 16. Februar 2021 für alle Anteilklassen in 6.

**Die Auflegungsdaten finden Sie in den Fußnoten nach den Vergleichstabellen der Fonds.

Wichtige Informationen

Threadneedle Investment Funds ICVC (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die in England und Wales im Rahmen von Regulation 14 (Autorisierung) der „Open-Ended Investment Companies Regulations“ 2001 (in ihrer aktuellen Fassung) gegründet wurde. Die Anteilhaber haften nicht für die Verbindlichkeiten der Gesellschaft.

Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds konzipiert, d. h. die Geschäftsleitung der Gesellschaft (Authorised Corporate Director, ACD) hat die Möglichkeit, jederzeit mit Genehmigung der Financial Conduct Authority (FCA) und Zustimmung der Depotbank neue Teilfonds (Fonds) einzurichten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Hinweise auf jegliche Fonds stellen kein Angebot und auch keine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen in einem solchen Fonds dar. Wir empfehlen Ihnen, vor dem Kauf von Anteilen detaillierte Informationen einzuholen. Zeichnungen eines Fonds sind nur auf der Basis des aktuellen Verkaufsprospekts oder der Kundeninformation (KIID) und des letzten Jahres- und Zwischenberichts möglich. Anleger sollten sich auch über die Risikofaktoren im Verkaufsprospekt informieren.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit gibt keinen Aufschluss über zukünftige Erträge. Es gibt keine Garantie für den Wert der Investments und die mit ihnen erzielten Erträge, da diese ebenso gut fallen wie steigen können, so dass ein Anleger unter Umständen den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhält. Veränderungen des Wechselkurses können zu einem sinkenden oder steigenden Wert der zugrunde liegenden Anlagen/Positionen führen. Der Handelspreis des Fonds kann entsprechend der Verwässerung angepasst werden. Weitere Informationen sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Die Nennung spezifischer Anteile oder Anleihen sollte nicht als Handlungsempfehlung verstanden werden, und wer diese Finanzinstrumente handeln möchte, sollte sich an einen Börsenmakler oder Finanzberater wenden. Die in diesem Dokument enthaltenen Research- und Analyseergebnisse wurden von Threadneedle für eigene Anlageverwaltungsaktivitäten produziert und können bereits vor der Veröffentlichung genutzt worden sein. Sie werden hier als Information zur Verfügung gestellt. Geäußerte Meinungen gelten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung, sie können sich jedoch ohne Vorankündigung ändern.

Verkaufsprospekt

Ein Verkaufsprospekt (der Verkaufsprospekt), der die Einzelheiten jedes Fonds erläutert, ist bei Threadneedle Investment Services Limited, International Financial Data Services, P.O. Box 10033, Chelmsford, Essex CM99 2AL sowie bei den Zahl- und Vertriebsstellen in den Ländern, in denen der Fonds vertrieben wird, verfügbar.

Die Fonds sind separate Vermögensportfolios, sodass die Vermögenswerte eines Fonds ausschließlich diesem Fonds gehören und weder direkt noch indirekt zur Verrechnung mit den Verbindlichkeiten oder Ansprüchen einer anderen Person oder Körperschaft, einschließlich des Umbrella-Fonds oder eines anderen Fonds, eingesetzt oder verfügbar gemacht werden dürfen und für keinen derartigen Zweck zur Verfügung stehen.

Jeder Fonds wurde als „UK UCITS Scheme“ im Sinne der FCA-Bestimmungen zugelassen.

In der Zukunft können weitere Fonds aufgelegt werden.

Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen – Zeichnungsanforderungen

Das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID) ist ein vorvertragliches Dokument und Anleger müssen bestätigen, dass sie das neueste KIID gelesen haben, bevor sie eine Zeichnung tätigen. Threadneedle darf einen Zeichnungsantrag ablehnen, wenn ein Anleger bei Antragstellung nicht bestätigt, dass er die neuesten KIID zur Kenntnis genommen hat. Anleger erhalten das aktuellste KIID unter columbiathreadneedle.com.

Änderungen am Management des ACD

Die folgenden Änderungen wurden hinsichtlich des Verwaltungsrats des ACD vorgenommen:

- Rücktritt von P. Stone am 15. Juni 2020.

Änderungen am Verkaufsprospekt

Im Zeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 wurden folgende Änderungen am Verkaufsprospekt der Gesellschaft durchgeführt:

- Änderungen im Verwaltungsrat des ACD;

- Gebührenermäßigungen aufgrund der Marktstudie zur Vermögensverwaltung;
- Aktualisierung des Wortlauts zum Brexit-Risiko und neuer Wortlaut zu COVID-19 und dem Risiko in Verbindung mit der Ersetzung des LIBOR;
- Aktualisierung der Befreiung von der Kapitalertragssteuer für 2020/21;
- Namensänderung der Registerstelle von DST Financial Services Europe Ltd. in SS&C Financial Services Europe Ltd;
- Aktualisierung der Beschreibungen der Anteilklassen;
- Anpassungen, die aufgrund von Änderungen der britischen Gesetze, Verordnungen und Vorschriften, die kollektive Kapitalanlagen betreffen, nach dem Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union erforderlich waren;
- Aktualisierungen der geeigneten Wertpapiermärkte und geeigneten Derivatmärkte;
- Aktualisierung der Schätzwerte für die Verwässerungsanpassung ;
- Aktualisierung der Performancezahlen;
- Aktualisierung der Informationen zu den Anteilklassen.

Änderungen der Satzung

Im Berichtszeitraum vom 8. März 2020 bis 7. März 2021 wurden keine Änderungen an der Satzung der Gesellschaft vorgenommen.

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 Post-Brexit-Handelsabkommen zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU wirksam, das am 31. Dezember 2020 um 23:00 Uhr in Kraft trat. Infolge des Austritts des Vereinigten Königreichs aus der EU werden britische Fonds, die wie die Fonds von einem britischen Manager verwaltet werden, nicht mehr als EWR-OGAW-Fonds gemäß der OGAW-Richtlinie qualifiziert sein und verlieren damit ihre Passporting-Rechten unter dem europäischen OGAW-Regime. Gemäß der OGAW-Richtlinie müssen sowohl die Investmentfonds als auch ihre Manager in der EU niedergelassen und registriert oder zugelassen sein, um die Fonds an Kleinanleger und professionelle Investoren in der gesamten EU vertrieben zu können. Die Fonds, die als britische OGAW-Fonds zugelassen sind, unterliegen nach wie vor denselben Regeln und Vorschriften wie EWR-OGAW-Fonds, können aber nicht mehr mit einem OGAW-Pass in den EWR-Staaten vermarktet werden.

COVID-19

Die Krise des öffentlichen Gesundheitswesens im Zusammenhang mit der Coronavirus-Krankheit 2019 (COVID-19) hat sich zu einer Pandemie entwickelt, die zu erheblichen globalen wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Störungen und Marktvolatilität geführt hat und weiterhin führen könnte, u. a. aufgrund von Störungen des Marktzugangs, der Verfügbarkeit von Ressourcen und des Betriebs von Anlagen sowie der Erhebung von Zöllen, der Einführung von Exportkontrollen und Unterbrechungen der Lieferketten. Diese Störungen können durch Quarantänen und Reisebeschränkungen, die Verlagerung von Arbeitskräften und den Verlust von Personal und anderen Ressourcen verursacht oder verschlimmert werden. Die Ungewissheit über das Ausmaß, die Dauer, die Ausbreitung, die Kosten und die Auswirkungen der globalen Pandemie sowie die Maßnahmen, die von Regierungsbehörden oder anderen Dritten ergriffen wurden oder werden könnten, stellen Unwägbarkeiten dar, die sich erst noch zeigen werden. Die Auswirkungen sowie die Ungewissheit über die künftigen Auswirkungen von COVID-19 – und die Ausbrüche anderer Infektionskrankheiten, Epidemien und Pandemien, die möglicherweise in der Zukunft auftreten – könnten die globalen Volkswirtschaften und Märkte in einer Weise beeinträchtigen, die nicht unbedingt vorhersehbar ist. Darüber hinaus können die Auswirkungen von Ausbrüchen und Epidemien von Infektionskrankheiten in Schwellenländern größer sein, da Gesundheitssysteme, Regierungen und Finanzmärkte dort im Allgemeinen weniger gut etabliert sind. Durch den Ausbruch von COVID-19 verursachte Krisen im Bereich der öffentlichen Gesundheit können andere bereits bestehende politische, soziale und wirtschaftliche Risiken in bestimmten Ländern oder weltweit verschärfen. Die durch COVID-19 verursachten Störungen könnten die Gesellschaft daran hindern, vorteilhafte Anlageentscheidungen rechtzeitig auszuführen, und die Fähigkeit der Gesellschaft beeinträchtigen, ihre Anlageziele zu erreichen. Jedes dieser Ereignisse könnte erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert und das Risikoprofil der Gesellschaft haben.

Wichtige Informationen

(Fortsetzung)

Bericht zur Werte-Beurteilung

Wie von der FCA gefordert, haben wir einen jährlichen Bericht zur Werte-Beurteilung erstellt, der auf unserer Website zur Verfügung steht:

<https://www.columbiathreadneedle.co.uk/en/value-assessmentreport?it=Private>

<https://www.columbiathreadneedle.co.uk/en/value-assessmentreport?it=Intermediary>

<https://www.columbiathreadneedle.co.uk/en/value-assessmentreport?it=Institutional>

Eigenschaften von Anteilen

Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds konzipiert und setzt sich derzeit aus 28 verschiedenen Teilfonds zusammen. Für den Fonds können verschiedene Anteilklassen aufgelegt werden, die sich durch ihre Kriterien für die Zeichnung von Anteilen sowie auch die Gebührenstruktur unterscheiden.

| Anteilklasse | Mindestanlagebetrag | Verfügbarkeit |
|---|---|---|
| Klasse 1 (einschließlich abgesicherte Anteile) | GBP 2.000 EUR 2.500 USD 3.000 JPY 280.000 CHF 3.000 SGD 4.000 | Alle Anleger und in der Regel, wenn Rückerstattungen an den Anleger oder Provisionen an einen Vermittler gezahlt werden |
| Klasse 2 (einschließlich abgesicherte Anteile) | GBP 0,5 Millionen EUR 0,75 Millionen USD 0,8 Millionen JPY 70 Millionen CHF 1,2 Millionen | Institutionelle Anleger und Privatanleger Im Ermessen des ACD für zulässige Vertriebsstellen, die eigene Honorarvereinbarungen mit ihren Kunden getroffen haben. |
| Klasse D | GBP 2.000 | Alle Anleger, im Ermessen des ACD |
| Klasse L | GBP 100 Millionen | Institutionelle und private Anleger im Ermessen des ACD. |
| Klasse M (einschließlich abgesicherte Anteile) | AUD 750 USD 3.000 | Alle Anleger, im Ermessen des ACD |
| Klasse N (einschließlich abgesicherte Anteile) | USD 1,5 Millionen | Alle Anleger, die nicht von Gesetzes wegen oder durch die Bedingungen des Prospekts ausgeschlossen sind. Im Ermessen des ACD für zulässige Vertriebsstellen, die eigene Honorarvereinbarungen mit ihren Kunden getroffen haben. |
| Klasse X (einschließlich abgesicherte Anteile) | GBP 3 Millionen EUR 5 Millionen USD 5 Millionen JPY 420 Millionen AUD 5 Millionen | Zulässige Anteilsinhaber, die im Rahmen einer spezifischen Vereinbarung investieren. |
| Klasse Z (einschließlich abgesicherte Anteile) | GBP 1 Millionen EUR 1,5 Millionen USD 1,5 Millionen JPY 140 Millionen CHF 1,5 Millionen | Alle Anleger, die nicht von Gesetzes wegen oder durch die Bedingungen des Prospekts ausgeschlossen sind. Im Ermessen des ACD für zulässige Vertriebsstellen, die eigene Honorarvereinbarungen mit ihren Kunden getroffen haben. |

Abgesicherte Anteilklassen (Hedged Share Classes („HSC“))

Bei diesen Anteilklassen werden Transaktionen durchgeführt, die das Währungsrisiko der Referenzwährung zu reduzieren versuchen und es durch das Währungsrisiko der abgesicherten Währung ersetzen. Die Begriffe „Referenzwährung“, „Portfolio-Währung“ und „abgesicherte Währung“ sind wie folgt definiert:

- „Referenzwährung“ oder „Referenzwährungen“ steht (dem Kontext entsprechend) für die Hauptanlagewährung der Anteilklasse. Gegenüber dieser Währung erfolgen Transaktionen zur Absicherung von Währungsrisiken, um Währungskursschwankungen gegenüber der abgesicherten Währung zu verringern;
- „Portfolio-Währung“ oder „Portfolio-Währungen“ steht (dem Kontext entsprechend) für die Währung oder die Währungen, in denen die Basiswerte des Fonds entsprechend den Anlagezielen des Fonds investiert werden;
- Unter „abgesicherter Währung“ ist die Währung zu verstehen, auf die die abgesicherte Anteilklasse lautet.

Die abgesicherten Anteilklassen sind nicht zu verwechseln mit Anteilklassen, die auf andere Währungen lauten können, jedoch nicht abgesichert werden. Ausführliche

Informationen über die erhältlichen abgesicherten Anteilklassen mit Einzelheiten zu den Referenz- oder Portfolio-Währungen der betreffenden Fonds finden Sie in der aktuellen Version des Verkaufsprospekts.

Die Dokumente sind außerdem bei den Zahlstellen in den Ländern erhältlich, in denen die Fonds registriert sind. Der Rechenschaftsbericht liefert Informationen über die Wertentwicklung der Fonds, über die Markthintergründe und über Einzelheiten zu jedem einzelnen Portfolio.

Ertragsausgleich

Seit jeder Fonds einen Ausgleich betreibt, enthält die erste Allokation nach dem Anteilserwerb einen Ausgleichsbetrag. Dieser Betrag repräsentiert die beste Schätzung des ACD des im Kaufpreis der Anteile enthaltenen Ertrags (ggf. vorbehaltlich Gruppierung) und stellt im Sinne der britischen Steuergesetzgebung eine Kapitalrückzahlung dar, die von den Kosten von Anteilen bei Erreichen eines bei ihrer späteren Veräußerung realisierten Kapitalgewinns abgezogen werden sollte.

Wertentwicklung

Im aktuellen Berichtszeitraum wird die Wertentwicklung der Fonds nach Möglichkeit mit einer entsprechenden Vergleichsgruppe verglichen. Wir haben diese Art von Darstellung gewählt, weil sie besser zur Praxis des Fondsmanagements passt. Zur Information werden auch weiterhin die jeweiligen Börsenindizes angegeben, insbesondere bei den Fonds, für die unserer Ansicht nach die Sektoren von The Investment Management Association keine repräsentative Vergleichsgruppe darstellen. Testierte Vergleichsgruppen-Informationen sind von Morningstar's Fund Services nur jeweils zum Monatsende erhältlich.

Die Grenzen für die Mindestanlage, die Mindestfolgeanlage und den Mindestanteilsbestand können im Ermessen des ACD erlassen werden. Die Höhe des Nettoertrags kann für die einzelnen Anteilklassen unterschiedlich ausfallen. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Jahresbericht und -abschluss

Ausführliche Jahresberichte und der Jahresabschluss der Gesellschaft werden innerhalb von vier Monaten nach Abschluss eines jeden jährlichen Abrechnungszeitraums zur Verfügung gestellt und veröffentlicht und ausführliche Halbjahresberichte und Abschlüsse werden innerhalb von zwei Monaten nach Abschluss eines jeden Zwischenabrechnungszeitraums veröffentlicht.

Der jährliche Abrechnungszeitraum endet für die Gesellschaft am 7. März; der Zeitraum für den Zwischenbericht endet am 7. September.

Soweit Abweichungen zwischen der englischen Version und der Übersetzung bestehen, hat die englische Version Vorrang.

Die Abschlussprüfer haben ihren Bericht für den in englischer Sprache vorliegenden Jahresabschluss abgegeben. Sie übernehmen keine Verantwortung für die Übersetzung dieses Jahresabschlusses. Soweit Abweichungen zwischen der englischen Version und der Übersetzung bestehen, hat die englische Version Vorrang.

Die Dokumente sind außerdem bei den Zahlstellen in den Ländern erhältlich, in denen die Fonds registriert sind. Der Rechenschaftsbericht liefert Informationen über die Wertentwicklung der Fonds, über die Markthintergründe und über Einzelheiten zu jedem einzelnen Portfolio.

Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)

Threadneedle und seine Fonds („Threadneedle“) sind beim US Internal Revenue Service gemäß FATCA und anderen damit verbundenen Gesetzen registriert. Threadneedle hat entsprechende Prozesse und Verfahren eingeführt, um die Einhaltung der gesetzlichen Auflagen zu gewährleisten. Dies beinhaltet auch die Sicherstellung, dass Threadneedle die erforderlichen Bescheinigungen von seinen Kunden und Anlegern erhält, um Probleme aufgrund von Anforderungen an Threadneedle zur Einbehaltung von Steuern oder Meldung solcher Kunden im Rahmen der Gesetzgebung zu vermeiden. Dieser Registrierungs- und Compliance-Prozess stellt sicher, dass Threadneedle keiner Quellensteuer gemäß FATCA unterliegt.

Gemeinsamer Meldestandard (Common Reporting Standard, CRS)

Der Gemeinsame Meldestandard („CRS“) trat ab dem 1. Januar 2016 in mehreren Phasen in Kraft. Er wurde von der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit

Wichtige Informationen

(Fortsetzung)

und Entwicklung („OECD“) entwickelt. Der CRS wurde im Vereinigten Königreich durch The International Tax Compliance Regulations 2015 in nationales Recht umgesetzt. Threadneedle Fonds sind gemäß dem CRS möglicherweise verpflichtet, Informationen zum Anteilsbesitz von Kontoinhabern an die britischen Steuerbehörden (HMRC) zu melden. HMRC wiederum geben diese Informationen an die zuständigen Behörden weiter, mit denen sie eine entsprechende Vereinbarung getroffen haben.

Bestände an Anteilen anderer Fonds der Gesellschaft

Am Ende des Berichtszeitraums hielt keiner der Fonds der Gesellschaft Anteile anderer Fonds der Gesellschaft (aufgeführt auf der Inhaltsseite auf Seite 1).

Angaben zur Vergütungspolitik

Diese Angaben erfolgen in Bezug auf die Vergütungspolitik von Threadneedle Asset Management Holdings S. à r.l. („TAM Sàrl“ oder „die Gruppe“), die für Threadneedle Investments Services Limited („der Manager“) in Bezug auf die Richtlinie für Verwalter alternativer Investmentfonds (Alternative Investment Fund Managers Directive, „AIFMD“) und den zugehörigen Anforderungen gemäß SYSC 19B der FCA. Die Vergütungspolitik gilt für alle Tochtergesellschaften der TAM Sàrl, einschließlich derjenigen, die als Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFMs“) gemäß AIFMD zugelassen sind, und wurde zuletzt im Juni 2020 vom Vergütungsausschuss genehmigt.

1. Der Vergütungsausschuss

Der Vergütungsausschuss von TAM Sàrl ist ein Unterausschuss des Verwaltungsrats von TAM Sàrl, der für die Entwicklung der Philosophie und der Ziele, die die Grundlage der Vergütungs- und Leistungsprogramme der Gruppe bilden, die Überprüfung und Genehmigung von Vergütungs- und Leistungsplänen, Richtlinien und Praktiken sowie für die Aufsicht und Genehmigung der Vergütung der Gruppe zuständig ist. Es wurde festgelegt, dass der Ausschuss unabhängig von den täglichen Geschäftsaufgaben der Gruppe sein muss. Seine Mitglieder sind Verwaltungsratsmitglieder der Gruppe, die von Ameriprise Financial, und der Muttergesellschaft der Gruppe, ernannt werden.

Die derzeitigen Mitglieder des Ausschusses sind Walter Berman, Ted Truscott und William Turner. Sitzungen finden in der Regel im Januar, März, Juni, September und Dezember statt. Der Global Head of Reward der Gruppe handelt als Sekretär des Ausschusses. Der Ausschuss kann bei Bedarf einen Mitarbeiter oder funktionellen Spezialisten der Muttergesellschaft zu einer Sitzung einladen, um es sich zu ermöglichen, seine Aufgaben ordnungsgemäß zu erfüllen. Zu diesen gehört es sicherzustellen, dass die Vergütung im Einklang mit dem effektiven Risikomanagement steht und nicht das Eingehen übermäßiger Risiken fördert.

2. Festlegung von Pools zur erfolgsorientierten Vergütung

Der Manager traf seine jährlichen Total Incentive Award-Entscheidungen aus separaten Pools, die das Immobiliengeschäft, die Vertriebs Einheit, das Investmentgeschäft und die Support-Funktionen abdecken und zu Governance- und Aufsichtszwecken auf der regionalen EMEA-Ebene zusammengefasst wurden. Diese Pools werden im Ermessen der Gesellschaft festgelegt, vorbehaltlich der abschließenden Kontrolle und Genehmigung durch den Vergütungsausschuss. Die Pools für die Special Incentive Plans (die „SIPs“) der Geschäftsbereiche Immobilien, Vertrieb und Investments werden unter Bezugnahme auf vier ungewichtete Faktoren festgelegt: einer „Top-down“-Beurteilung der Marktgepflogenheiten, rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Auflagen und anderer interner oder externer kontextueller Faktoren; einer „Bottom-up“-Berechnung, die auf der Geschäftsleistung im Vergleich zur Plan- und Zielleistungsprämienebene des Unternehmens basiert (siehe „Leistungsbezogene Bezahlung“ weiter unten); die allgemeine finanzielle und strategische Leistung der Gruppe; und die finanzielle und strategische Leistung von Ameriprise Financial als Muttergesellschaft und Anteilinhaber der Gruppe. Die Mittel für Support-Funktionen sind Teil des globalen „AIA“-Plans, wobei die Mittel jeder Region und jedes Unternehmens durch eine umfassende, ausgewogene Bewertung der Geschäftseinheit im Kontext der Gesamtleistung von Ameriprise Financial festgelegt wird. Alle Pools stehen im Kontext des Risiko- und Kontrollumfelds, das unterjährig gepflegt wird, und können im Rahmen einer „Top-down“-Beurteilung angepasst werden, um wesentliche diesbezügliche Faktoren zu berücksichtigen. Der Ausschuss erhält während des gesamten Jahres zudem fortlaufend Berichte von der Risiko-Funktion bezüglich Risikobeurteilungen und allen Themen oder Bereichen, die mit dem Risikocontrolling oder risikobezogenen Verhaltensbedenken in Zusammenhang stehen.

Der Ausschuss berücksichtigt alle diese Faktoren, um im Hinblick auf die Kontrolle und Genehmigung der Total-Incentive-Pool für das betreffende Jahr eine ausgewogene Entscheidung zu treffen.

3. Festlegen individueller Total-Incentive-Awards

Die im Rahmen sämtlicher Incentive-Pläne getroffenen individuellen Vergütungsentscheidungen sind vollständig diskretionär, wenn auch stark beeinflusst von der jährlichen Leistungsbeurteilung und von bekannten Vergütungsniveaus des Marktes für vergleichbare Tätigkeiten sowie von den im Pool verfügbaren Mitteln. Der Bereich Risiko und Compliance stellt einen wichtigen Faktor für die endgültige Leistungsbewertung dar und stellt sicher, dass sich Bedenken in Bezug auf das Risiko- und anderes relevantes Verhalten in den Leistungsbeurteilungen und folglich in den Vergütungsempfehlungen widerspiegeln. Die Führungskräfte des Bereichs Risiko und Compliance in der EMEA-Region berichten zudem direkt an den Vergütungsausschuss für den Leistungsprämienprozess, um sicherzustellen, dass der Ausschuss einen direkten Bericht erhält, auf dessen Grundlage er seine Risikoanpassungsentscheidungen treffen kann.

Grundgehälter werden auf einem wettbewerbsfähigen Niveau gehalten, um sicherzustellen, dass es bei Bedarf möglich ist, keine Leistungsprämien zu gewähren.

Leistungsbezogene Bezahlung

Das Bottom-up-Element des Entscheidungsprozesses für den SIP-Pool misst die Team- und breitere Geschäftsleistung anhand wichtiger Geschäftsziele für jeden Bereich der Gruppe, darunter die längerfristige Anlagenperformance der Geschäftsbereiche Investments und Immobilien und ein Mix aus Brutto- und Nettoumsätzen des Geschäftsbereichs Vertrieb. Die Anlagenperformance wird anhand der Benchmarks und des Risikoprofils jedes Fonds beurteilt. Alle Auswirkungen dieser Beurteilungen auf die Bottom-up-Berechnung werden gedeckelt und für längere Zeiträume stärker gewichtet, damit Manager nicht dazu angeregt werden, übermäßige Risiken einzugehen, um die Pools für Leistungsprämien aufzustocken. Zwar sind die finanziellen und strategischen Ergebnisse der Gruppe und der Muttergesellschaft wichtige Faktoren für die Festlegung der Pools, das Modell ist aber so aufgebaut, dass sichergestellt ist, dass die Kernziele des Unternehmens, darunter die Erzielung der Anlagenperformance für seine Kunden, ein ausdrücklicher und signifikanter Treiber für die Pool-Festlegung in diesen Geschäftsbereichen sind.

Einzelne diskretionäre Prämien aus den verfügbaren Mitteln werden im Kontext wettbewerbsfähiger Leistungsprämienniveaus für die betreffende Tätigkeit stark von den Bewertungen der einzelnen Person gegenüber den Zielen und den Erwartungen der Gruppe an das Führungsverhalten (unsere Werte) bestimmt, die jeweils separat auf einer 5-Punkte-Skala bewertet werden, um sicherzustellen, dass der Werte-Beurteilung die gebührende Bedeutung zukommt. Die Ziele konzentrieren sich auf die wichtigsten Ergebnisse für die Rolle in diesem Jahr, insbesondere auf die Erzielung von Anlagenperformance für Mitarbeiter der Geschäftsbereiche Investments und Immobilien: Alle Mitarbeiter werden auch im Hinblick auf ein obligatorisches Risikomanagement-Ziel gemanagt. Die Anlagenperformance, sofern für die Rolle relevant, wird anhand der Benchmark und des Risikoprofils jedes Fonds bewertet.

Bewertungen werden über das gesamte Unternehmen hinweg auf ihre Übereinstimmung mit den Angaben der Führungskräfte des Bereichs Risiko und Compliance der EMEA-Region hin geprüft, die bei Bedarf Informationen liefern, um Ausgewogenheit und die gebührende Beachtung des Risikomanagements sicherzustellen. Für Verkaufs-, Immobilien- und Investitionsanreize gibt es kein vordefiniertes Raster und keine durch Formeln ermittelten Leistungsprämien. Diese werden diskretionär festgelegt, um alle relevanten Faktoren berücksichtigen und widerspiegeln zu können.

Gewährung von Total-Incentive-Awards

Threadneedle glaubt, dass aufgeschobene Leistungsprämien für Höherverdienende und Risikoträger eine Frage guter Praxis sind und einen wichtigen Teil bei der Ausrichtung der Interessen wichtiger Mitarbeiter an den langfristigen Interessen von Kunden und Anteilinhabern darstellen. In diesem Sinne können Total-Incentive-Awards für alle Mitarbeiter der Gruppe teilweise in Form von aufgeschobenen Prämien über das Programm Ameriprise Financial Long-Term Incentive Award („LTIA“) gewährt werden, und für dem Vergütungscode unterliegende Mitarbeiter sowie Mitarbeiter im Geschäftsbereich Investments durch ein Mittelaufschubprogramm. Aufgeschobene Zahlungen und die Gewährung von Prämien in Form von Instrumenten erfüllen die jeweils geltenden aufsichtsrechtlichen Auflagen.

Mitarbeiter, die die Anforderungen des Vergütungscode erfüllen, bzw. identifizierte Mitarbeiter und jene, die eine vergleichbare Stellung innehaben, unterliegen einem größeren Aufschub. 50 % der gesamten Anreizprämien werden in Form von fondsgebundenen Anteilen gewährt, die nach ihrer Gewährung einer Haltedauer unterliegen. Die fondsgebundenen Anteile sollen die Performance eines Querschnitts von Produkten und Anlageklassen innerhalb der Region widerspiegeln.

Wichtige Informationen

(Fortsetzung)

4. Identifizierte Mitarbeiter

Der Manager definiert seine dem Vergütungscode unterliegenden Mitarbeiter/identifizierte Mitarbeiter entsprechend den Definitionen in SYSC 19E und zugehörigen Richtlinien. Zu den identifizierten Mitarbeitern gehören das obere Management, Personen mit wesentlichen Auswirkungen auf das Risikoprofil von OGAW, Personen innerhalb von Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, deren Gesamtvergütung im selben Rahmen wie die von Angehörigen des oberen Managements und von Risikoträgern liegt, deren berufliche Aktivitäten wesentliche Auswirkungen auf die Risikoprofile des Managers oder die von ihm verwalteten Fonds haben. In der Praxis umfassen diese die genannten Fondsverwalter der Fonds der Managers.

Hauptrisiken des Fonds:

Die nachfolgende Tabelle gibt Aufschluss über die wesentlichen Risiken der einzelnen Fonds. Eine Definition der wesentlichen Risiken finden Sie umseitig.

| Fonds/Wesentliche Risiken | Anlage | Währung | Keine Kapitalgarantie | Kontrahent | Emittent | Politisch und finanziell | Liquidität | Auswirkung der Portfoliokonzentration | Inflation | Zinssatz | Bewertung | Leerverkäufe | Anlage in Derivate | Leverage | Derivate für EPM/Absicherung | Volatilität | Hohe Volatilität | Anlage in Einlagen | China-Hong Kong Stock Connect | China Interbank Bond Market - Hong Kong Bond Connect |
|---------------------------------------|--------|---------|-----------------------|------------|----------|--------------------------|------------|---------------------------------------|-----------|----------|-----------|--------------|--------------------|----------|------------------------------|-------------|------------------|--------------------|-------------------------------|--|
| UK Fund | X | X | | | | | | | | | | | | | X | X | | | | |
| UK Select Fund | X | X | | | | | | X | | | | | | | X | X | | | | |
| UK Smaller Companies Fund | X | X | | | | | X | | | | | | | | X | X | | | | |
| UK Growth & Income Fund | X | X | | | | | | | | | | | | | X | X | | | | |
| UK Equity Income Fund | X | X | | | | | | | | | | | | | X | X | | | | |
| UK Monthly Income Fund | X | X | | | | | | | | | | | | | X | X | | | | |
| Monthly Extra Income Fund | X | X | | | X | X | X | X | X | X | | | | | X | X | | | | |
| Sterling Corporate Bond Fund | X | X | | | X | X | X | X | X | X | | | | | X | | | | | |
| High Yield Bond Fund | X | X | | | X | X | X | X | X | X | X | | | | X | X | | | | |
| Strategic Bond Fund | X | X | | X | X | X | X | X | X | X | X | X | X | X | | | | | | |
| Sterling Bond Fund | X | X | | | X | X | X | X | X | X | | | | | X | | | | | |
| Sterling Short-Term Money Market Fund | X | | X | X | | | | | X | | | | | | X | | | X | | |
| European Fund | X | X | | | | | | | | | | | | | X | X | | | | |
| European Select Fund | X | X | | | | | | X | | | | | | | X | X | | | | |
| European Smaller Companies Fund | X | X | | | | | X | | | | | | | | X | X | | | | |
| European Bond Fund | X | X | | | X | X | X | X | X | X | | | | | X | | | | | |
| American Fund | X | X | | | | | | | | | | | | | X | X | | | | |
| American Select Fund | X | X | | | | | | X | | | | | | | X | X | | | | |
| American Smaller Companies Fund (US) | X | X | | | | | X | | | | | | | | X | | X | | | |
| Dollar Bond Fund | X | X | | | X | X | X | X | X | X | | | | | X | | | | | |
| Japan Fund | X | X | | | | | | | | | | | | | X | | X | | | |
| Asia Fund | X | X | | | | X | X | | | | | | | | X | | X | | X | |
| Latin America Fund | X | X | | | | X | X | | | | | | | | X | | X | | | |
| Emerging Market Bond Fund | X | X | | | X | X | X | X | X | X | | | | | X | X | | | | X |
| Global Select Fund | X | X | | | | | X | | | | | | | | X | X | | | | |
| Global Bond Fund | X | X | | | X | X | X | X | X | X | | | | | X | | | | | |
| UK Institutional Fund | X | X | | | | | | | | | | | | | X | X | | | | |
| UK Equity Opportunities Fund | X | X | | | | | | | | | | | | | X | X | | | | |

Wichtige Informationen

(Fortsetzung)

Beschreibung der wesentlichen Risiken:

Anlagerisiko: Der Wert von Anlagen kann sowohl fallen als auch steigen, und es kann sein, dass Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht zurückerhalten.

Währungsrisiko: Bei Anlagen in Vermögenswerten, die auf verschiedene Währungen oder auf andere Währungen als Ihre eigene lauten, kann der Anlagewert durch Wechselkursänderungen beeinträchtigt werden.

Risiko fehlender Kapitalgarantie: Weder die Generierung positiver Renditen noch der Kapitalerhalt werden garantiert.

Ausfallrisiko: Der Fonds kann Finanztransaktionen mit ausgewählten Gegenparteien eingehen. Finanzielle Schwierigkeiten dieser Gegenparteien könnten die Verfügbarkeit und den Wert der Vermögenswerte des Fonds signifikant beeinträchtigen.

Emittentenrisiko: Der Fonds investiert in Wertpapiere, deren Wert stark beeinträchtigt würde, falls der jeweilige Emittent die Auszahlung verweigert oder zahlungsunfähig wird oder als zahlungsunfähig angesehen wird.

Politik- und Finanzrisiko: Der Fonds investiert in Märkte, in denen die wirtschaftlichen und regulatorischen Risiken signifikant sein können. Diese Faktoren können die Liquidität, die Abwicklung und den Wert der Vermögenswerte beeinflussen. Jedes dieser Ereignisse kann einen negativen Effekt auf den Wert Ihrer Anlage haben.

Liquiditätsrisiko: Der Fonds hält Vermögenswerte, deren Verkauf sich als schwierig erweisen könnte. Der Fonds muss den Verkaufspreis möglicherweise senken, andere Anlagen verkaufen oder auf attraktivere Anlagemöglichkeiten verzichten.

Risiko durch Portfoliokonzentration: Der Fonds besteht aus einem konzentrierten Portfolio, d. h., er hält nur eine begrenzte Anzahl an Anlagen und/oder hat ein begrenztes Anlageuniversum. Verliert eine bzw. verlieren mehrere dieser Anlagen oder Positionen an Wert oder werden diese anderweitig negativ beeinträchtigt, kann der Kapitalwert des Fonds beträchtlich sinken.

Inflationsrisiko: Die meisten Anleihe- und Geldmarktfonds bieten ein begrenztes Potenzial für Kapitalwachstum und einen Ertrag ohne Inflationskopplung. Kapital- und Ertragswert werden im Laufe der Zeit wahrscheinlich durch die Inflationsentwicklung beeinträchtigt werden.

Zinsrisiko: Der Wert des Fonds kann durch Zinsänderungen beeinflusst werden. Im Regelfall verhält sich der Kurs einer festverzinslichen Anleihe umgekehrt zur Zinsentwicklung, d. h., bei steigenden Zinsen sinkt der Kurs und umgekehrt.

Bewertungsrisiko: Der aktuelle Wert der Vermögenswerte des Fonds lässt sich u. U. zeitweise nur schwer objektiv feststellen und wird erst beim Verkauf der Vermögenswerte klar.

Leerverkaufsrisiko: Leerverkäufe zielen darauf ab, von fallenden Kursen zu profitieren. Steigt jedoch der Wert der zugrunde liegenden Anlage, sinkt der Wert der Short-Position. Die potenziellen Verluste sind unbegrenzt, da die Kurse der zugrunde liegenden Anlagen in sehr kurzer Zeit deutlich steigen können.

Risiko der Anlage in Derivaten: Die Anlagepolitik des Fonds erlaubt wesentliche Anlagen in Derivaten.

Fremdkapitalrisiko: Hebelgeschäfte (Leverage) verstärken die Auswirkungen von Kursänderungen auf den Wert des Fonds. Somit können Hebelgeschäfte die Erträge der Anteilinhaber einerseits erhöhen, andererseits aber auch zu höheren Verlusten führen, die sogar über den investierten Betrag hinausgehen können.

Risiko in Verbindung mit Derivaten für EPM/Absicherungsrisiko: Die Anlagepolitik des Fonds lässt zu, dass dieser zu Zwecken der Risikominderung oder der Minimierung der Kosten von Transaktionen in Derivate investiert.

Volatilitätsrisiko: Der Fonds kann eine starke Kursvolatilität aufweisen.

Risiko hoher Volatilität: Der Fonds birgt aufgrund der Zusammenstellung seines Portfolios bzw. der eingesetzten Portfoliomanagementtechniken für gewöhnlich das Risiko hoher Volatilität. Dies bedeutet, dass der Wert des Fonds vermutlich häufiger und beträchtlicher als der Wert anderer Fonds sinken und steigen könnte.

Anlage in Einlagen: Die Anlagepolitik des Fonds ermöglicht es, hauptsächlich in Einlagen zu investieren.

China-Hongkong Stock Connect: Der Fonds kann über die China-Hongkong Stock Connect-Programme investieren, die erhebliche operative Einschränkungen beinhalten, darunter Quotenbegrenzungen, aufsichtsrechtliche Änderungen und ein erhöhtes Ausfallrisiko.

China Interbank Bond Market – Hong Kong Bond Connect: Der Fonds kann am China Interbank Bond Market (CIBM) über Hong Kong Bond Connect investieren, was aufsichtsrechtlichen, Volatilitäts- und Liquiditätsrisiken unterliegt, ebenso wie Risiken in Verbindung mit der Abwicklung, dem Zahlungsausfall von Gegenparteien und der Aussetzung des Marktes. Außerdem können dem Fonds erhebliche Handels-, Besteuerungs- und Veräußerungskosten entstehen.

Weitere auf diesen Fonds zutreffende Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt.

Adressverzeichnis

Eingetragener Firmensitz

Cannon Place
78 Cannon Street
London EC4N 6AG

Geschäftsleitung („ACD“)

Threadneedle Investment Services Limited
Cannon Place
78 Cannon Street
London EC4N 6AG

Registerstelle

Threadneedle Investment Services Limited
Unterbevollmächtigte:
SS&C Financial Services Europe Limited*
(Zugelassen und beaufsichtigt von der Financial Conduct Authority [FCA])
St Nicholas Lane
Basildon
Essex SS15 5FS

Investmentmanager

Threadneedle Asset Management Limited
Cannon Place
78 Cannon Street
London EC4N 6AG

Verwahrstelle

Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Vereinigtes Königreich
(zugelassen von der Prudential Regulatory Authority (PRA)
und beaufsichtigt von der FCA und der PRA)
Citigroup Centre
33 Canada Square
Canary Wharf
London E14 5LB

Rechtsberater

Eversheds Sutherland (International) LLP
One Wood Street
London EC2V 7WS

Unabhängiger Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers LLP
Atria One
144 Morrison Street
Edinburgh EH3 8EX

Einzelheiten zu Authorised Corporate Director Client Services

Anleger im Vereinigten Königreich

Adresse: Threadneedle Investment Services Limited
PO Box 10033
Chelmsford
Essex CM99 2AL
Telefon (Handel und Kundenauskünfte): 0800 953 0134**
Fax (Handel): 0845 113 0274
E-Mail (Anfragen): questions@service.columbiathreadneedle.co.uk

Anleger aus Asien

Adresse: Threadneedle Investment Services Limited
International Financial Data Services
47, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Telefon (Handel und Kundenauskünfte): +852 3667 7111**
Fax (Handel): +352 2452 9807
E-Mail (Anfragen): threadneedleenquiries@statestreet.com

Alle sonstigen Anleger

Adresse: Threadneedle Investment Services Limited
International Financial Data Services
47, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Telefon (Handel und Kundenauskünfte): +352 464 010 7020**
Fax (Handel): +352 2452 9807
E-Mail (Anfragen): questions@service.columbiathreadneedle.co.uk
Website: columbiathreadneedle.com

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG
Am Stadtpark 9
1030 Wien
Österreich

Zahl- und Informationsstelle in Belgien

CACEIS Belgium
Avenue du Port 86C Bte 320
1000 Brüssel
Belgien

Zahl- und Informationsstelle in Frankreich

BNP Paribas Securities Services
Les Grands Moulins de Pantin
9 rue du Débarcadère
93500 Pantin
Frankreich

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

J.P. Morgan AG
Junghofstr. 14
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Zahl- und Informationsstelle in Hongkong

HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited
Services Transfer Agency, Fund Services
1 Queen's Road Central
Hongkong

Zahl- und Informationsstelle in Irland

J.P. Morgan Bank Administration Services (Ireland) Limited
J.P. Morgan House, International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland

Zahl- und Informationsstelle in Italien

Allfunds Bank S.A., filiale di Milano
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.
con sede legale in Milano
via Benigno Crespi 19/A – MAC2
Italien

State Street Bank S.p.A.
Via Ferrante Aporti, 10
20125 Mailand
Italien

*Namensänderung von DST Financial Services Europe Limited in SS&C Financial Services Europe Limited am 31. März 2020.

**Anrufe werden aufgezeichnet.

Adressverzeichnis

(Fortsetzung)

Zahl- und Informationsstelle in Luxemburg

State Street Bank Luxembourg S.A.
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Informationsstelle in Spanien

Threadneedle Investment Funds ICVC ist unter der Registernummer 482 für solche Zwecke beim Register für ausländische Organismen für gemeinsame Anlagen der Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), in Übereinstimmung mit Abschnitt 15. 2 des Gesetzes 35/2003 vom 4. November 2003 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweils gültigen Fassung, ordnungsgemäß für den Vertrieb in Spanien zugelassen. Eine Liste der ernannten lokalen Vertriebsstellen und der für den öffentlichen Vertrieb in Spanien verfügbaren Fonds und Anteilklassen steht auf der Website der CNMV (www.cnmv.es) zur Verfügung.

Zahl- und Informationsstelle in Schweden

Skandinaviska Enskilda Banken AB
Kungsträdgårdsgatan
SE-10640 Stockholm
Schweden

Vertretung und Zahlstelle in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zürich
Selnaustrasse 16
8002 Zürich
Schweiz

Weitere Informationen finden Sie auf unserer Website: columbiathreadneedle.com



Threadneedle Investment Services Limited. ISA Manager, Authorised Corporate Director und Unit Trust Manager. Registernummer 3701768. Eingetragen in England und Wales. Eingetragener Firmensitz: Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG. Autorisiert und beaufsichtigt von der Financial Conduct Authority. Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia and Threadneedle-Unternehmensgruppe. columbiathreadneedle.com 377860