

# Threadneedle Pan European Smaller Companies Retail Net EUR Acc

**Morningstar® Category Index**

MSCI Europe Small Cap NR USD

(Usado ao longo do relatório)

**Benchmark do fundo**

HSBC Smlr Euroland TR USD

**Morningstar Rating™**

★★★★★

**Categoria Morningstar™**

Ações Europa Cap. Pequena

**IMA Sector**

European Smaller Companies

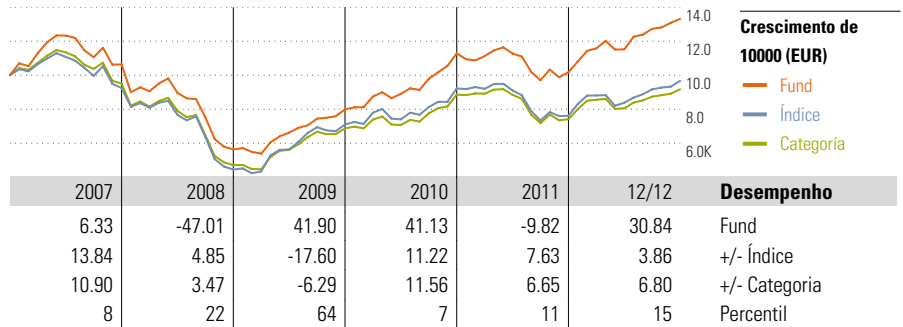
**Política de Investimento**

A política de investimento é investir os activos do Fundo, principalmente no de ações de pequenas empresas domiciliadas na Europa Continental e no Reino Unido, ou, com significativa no continente europeu ou no Reino Unido operações. Se o gerente considera desejável que pode ainda investir em valores mobiliários (incluindo títulos de rendimento fixo, outros títulos e valores mobiliários do mercado monetário).

**Annualised Performance**

Ano a	Ano a	Ano a	Ano a	Ano a
31 Dez 08	31 Dez 09	31 Dez 10	31 Dez 11	31 Dez 12
-47.01	41.90	41.13	-9.82	30.84

12 Months Total Return (bid to bid). Source: Morningstar, net income reinvested. This table complies with the FSA's regulations to compare different products from different providers.



Rend. Anualiz. %	Rentabilid ade	+/-Ind	+/-Cat
(21 Jan 2013)			
1 ano	24.53	0.20	2.21
3 anos anualiz.	17.73	8.21	8.53
5 anos anualiz.	9.11	4.84	5.97

Rendibilidade trimestral %	1st qtr	2nd qtr	3rd qtr	4th qtr
2012	13.83	-0.53	10.48	4.59
2011	-1.38	1.32	-13.89	4.80
2010	9.42	1.78	9.97	15.24
2009	-4.32	22.97	12.37	7.32
2008	-14.80	-1.07	-16.03	-25.14

**Carteira 31 Dez 2012**

Aloc. de activos %	% longo	% curto	% líquido
Ações	97.42	0.00	97.42
Obrigações	0.00	0.00	0.00
Liquidez	2.58	0.00	2.58
Outro	0.00	0.00	0.00

**Equity Style Box™**

Capitulação	Grd.	Méd.	Pequena	% Ações
Muito Grande				0.00
Grande				6.29
Médio				76.63
Pequeno				17.08
Micro				0.00
Estilo	Valor	Misto	Crescimento	Cap Méd Mer
				GBP 1973

**Perfil de Risco**
**Medidas de Risco**

Alfa	9.13	Rácio de Sharpe	1.29
Beta	0.75	Desv.Padrão(3a.)	13.31
R²	81.73	3-Yr Risk	Baixo
Rácio de informação	1.10	5-Yr Risk	Baixo
		10-Yr Risk	-
Tracking Error	7.01		

Cálculos usando o MSCI Europe Small Cap NR USD (onde aplicável)

As 10 maiores posições	Sector	% Cart.
Rubis	💡	2.04
IMI PLC	⚙️	1.97
Gerresheimer AG	⚙️	1.95
Elekta AB	⚙️	1.94
William Demant Holding A/S	⚙️	1.94
Fuchs Petrolub AG	⚙️	1.94
Sika AG	⚙️	1.92
MTU Aero Engines Holding AG	⚙️	1.90
Shaftesbury PLC	🏠	1.88
Iliad	📶	1.84
Nº Total de Ações		92
Nº Total de Obrigações		0
% de activos nas 10 maiores posições		19.34

Distribuição por sectores	% Ações
<b>Cyclical</b>	<b>36.55</b>
🏭 Materiais Básicos	15.90
🛒 Consumer Cyclical	10.21
🏦 Serviços Financeiros	6.39
🏠 Imóvel	4.06
<b>Sensitive</b>	<b>43.35</b>
📶 Serviços de Comunicação	4.44
⚡ Energia	6.23
⚙️ Produtos Industrializados	26.68
💻 Tecnologia	6.01
<b>Defensive</b>	<b>20.09</b>
🛒 Consumer Defensive	4.41
🏥 Saúde	12.26
💡 Serviços públicos	3.42

Desagregação por regiões	% Ações
<b>América</b>	<b>0.00</b>
Estados Unidos	0.00
Canadá	0.00
América Latina	0.00
<b>Europa</b>	<b>100.00</b>
Reino Unido	28.70
Zona Euro	53.22
Europa (ex Zona Euro)	18.09
Europa - Emergente	0.00
Middle East / Africa	0.00
<b>Ásia</b>	<b>0.00</b>
Japão	0.00
Australasia	0.00
Ásia - desenvolvida	0.00
Ásia - Emergente	0.00

**Informação**

Sociedade Gestora	Threadneedle Investment...	Domicilio	Reino Unido	Montante mínimo inicial	EUR 2,500
Telefone	44-20-7464-5000	Moeda do fundo	EUR	Montante mínimo adicional	EUR 750
Site Internet	www.threadneedle.com	UCITS	Sim		
Data do lançamento	21 Nov 2005	Inc/Acc	Acc		
Nome do gestor	Philip Dicken	Isin	GB00B0PHJS66		
Data de recrutamento	30 Nov 2005	IMA Sector	European Smaller Companies		
VL (21 Jan 2013)	EUR 1.54	ISA	Sim		
Activos Liq.(Milh)	GBP 894.29				