

Londra, 29 maggio 2009

Oggetto: World Express Funds II - Global Emerging Market Absolute Return (GEMAR) - Ulteriore estensione periodo dei pagamenti sui rimborsi

In data 30 settembre 2008, Standard Chartered Investments (Luxembourg) S.A. ("Standard Chartered Investments") Vi ha informato della decisione del Consiglio di Amministrazione di stabilire un limite giornaliero sui rimborsi ricevuti dal 25 al 29 settembre per il comparto GEMAR.

In data 5 aprile 2009, siete stati informati che a causa della persistente mancanza di liquidità nei mercati obbligazionari dei paesi emergenti e con la finalità di proteggere il NAV del comparto, Standard Chartered Investments ha deciso di estendere il periodo di sospensione del pagamento dei rimborsi sino al 31 Maggio 2009.

Alla data odierna, è stato rimborsato l'82% pro-rata delle richieste di rimborso ricevute dal 25 al 29 settembre. Sebbene dall'inizio di quest'anno si sia verificato un incremento nell'attività e nella liquidità dei mercati obbligazionari dei paesi emergenti, i gestori sarebbero tuttora costretti a vendere titoli a prezzi svalutati o a sbilanciare il portafoglio per completare il processo entro la fine del periodo di sospensione previsto.

Come Le abbiamo comunicato, Standard Chartered ha concluso un accordo per la vendita di Standard Chartered Investments, la Società di gestione che include le Sicav World Express Funds I, World Express Funds II e il proprio team commerciale, a Threadneedle Asset Management Holdings S.à.r.l. ("Threadneedle"). La data di chiusura dell'operazione è oggi, 29 maggio 2009.

Il Consiglio di Amministrazione di Threadneedle Management Luxembourg S.A. (Standard Chartered Investments (Luxembourg) S.A, sino alla data odierna) nell'interesse degli investitori ha deciso di estendere ulteriormente il periodo di sospensione dei rimborsi sino al 31 luglio 2009, in modo che i gestori di portafoglio non siano costretti a vendere titoli a prezzi svalutati o a sbilanciare il portafoglio. Questa estensione consentirà a Threadneedle di svolgere un'approfondita valutazione delle possibili opzioni per fronteggiare la persistente mancanza di liquidità degli investimenti di questo comparto. Il Consiglio di Amministrazione informerà debitamente la Commissione di Sorveglianza del Lussemburgo (CSSF) di questa decisione.

Sarà cura dei Relationship Manager di Threadneedle tenerVi informati su base continuativa in merito allo stato del portafoglio.

Non esitate a contattare il Vostro Relationship Manager di riferimento per qualsiasi domanda.

Cordiali saluti,

William Lowndes

A handwritten signature in black ink, appearing to read "William Lowndes".

Director, Threadneedle Management Luxembourg S.A.