

29 Settembre 2009

## **Assemblea degli Azionisti del portafoglio World Express Funds II – Local Currency Emerging Market Income (LCEMI) portfolio**

Gentile Cliente,

Lo scorso 4 Settembre 2009, a tutti gli Azionisti registrati è stato spedito un avviso di convocazione ed un modulo di delega per partecipare all'Assemblea, convocata con lo scopo di valutare la liquidazione del portafoglio. L'Assemblea si è tenuta il 21 Settembre 2009 presso la sede di CACEIS Bank Luxembourg, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

### **Voto degli Azionisti – i punti chiave**

- Liquidazione del portafoglio – Gli Azionisti hanno deliberato in favore della liquidazione di LCEMI. Il 72% degli Azionisti che ha inviato la delega o che ha partecipato all'Assemblea ha votato in favore della liquidazione. Presso il CSSF è stato depositato un Avviso agli Azionisti per informarli del risultato del voto e sarà inviato a tutti gli Azionisti registrati.
- La società BDO Compagnie Fiduciaire S.A. è stata nominata liquidatore – BDO è una società indipendente di revisione contabile ed è stata nominata per procedere alla liquidazione che dovrà assicurare un equo trattamento di tutti gli Azionisti. BDO realizzerà qual è il patrimonio a disposizione, pagherà tutte le passività del portafoglio e rimborserà il ricavato della liquidazione agli Azionisti pro-rata a seconda delle rispettive partecipazioni.
- Il NAV del portafoglio è stato sospeso dal 21 Settembre 2009.

### **Processo di Liquidazione**

In corso di liquidazione, tutti gli Azionisti sono trattati equamente e, pertanto, tutti i rimborsi che erano coda sono stati annullati. Il liquidatore pagherà TUTTI gli Azionisti registrati al 21 Settembre 2009 con la liquidità disponibile su base pro-rata.

Un NAV teorico sarà calcolato su base mensile a partire dal 30 Ottobre 2009 e ogni volta vi sarà un pagamento intermedio di liquidità agli Azionisti.

Il liquidatore ha indicato l'intenzione di effettuare un primo pagamento della liquidità pro-rata a tutti gli Azionisti entro due settimane. Al momento, si prevede che esso ammonterà a circa il 75% delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti presenti in portafoglio, anche se l'importo esatto è ancora da determinare. I pagamenti successivi dipenderanno dalla riuscita e dalla tempistica necessaria per la vendita delle posizioni illiquide rimanenti. I profitti potranno essere restituiti in un singolo pagamento o con una serie di pagamenti a seconda della quantità di titoli venduti e della



tempistica necessaria per la loro cessione. La durata complessiva della liquidazione sarà guidata dal processo di cessione e potrà richiedere anche qualche mese.

BDO cercherà di liquidare i titoli in modo ordinato e raggiungere un equilibrio tra gli obiettivi della cessione degli assets e gli interessi di ottenere un valore equo.

Come annunciato in precedenza, per contribuire a compensare i costi legati alla liquidazione, Threadneedle ha deciso di rinunciare alle commissioni della Società di Gestione. A seguito dell'approvazione della liquidazione da parte degli Azionisti, questa rinuncia diviene ora permanente.

Threadneedle si impegna a trattare tutti gli Azionisti in modo equo e il Vostro abituale contatto in Threadneedle è disponibile a fornire ulteriori informazioni per supportare i clienti durante questo processo. Per ogni ulteriore quesito, non esitate a contattare il Responsabile delle relazioni con il Vostro Istituto.

Cordiali saluti

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a horizontal line extending to the right.

Christian Pellis  
Executive Director, Head of European Distribution