

20 Ottobre 2009

Gentile Cliente

**Comunicazione ufficiale relativa al comparto Threadneedle (Lux) US Dynamic Equities**

Le sarà già noto che due persone impiegate presso la società New Castle Funds LLC, che attualmente agisce in qualità di gestore delegato del comparto Threadneedle (Lux) US Dynamic Equities, sono state soggette ad indagini ed imputate per attività di insider trading da parte dell'autorità di vigilanza americana, la Security and Exchange Commission (SEC). Una delle persone soggette ad indagini è il co-gestore del comparto US Dynamic Equities (il comparto in oggetto è stato sempre gestito da due portfolio manager).

Alla luce di queste accuse rivolte ad individui facenti parte di New Castle e a New Castle in qualità di società di gestione, Threadneedle ha immediatamente analizzato la situazione e prenderà adeguati provvedimenti al fine di proteggere gli interessi degli investitori. Threadneedle ha più specificamente preso le seguenti decisioni:

- Il comparto Threadneedle (Lux) US Dynamic Equities è stato sospeso con effetto immediato
- Il mandato di gestione a New Castle sta per essere rimosso; il nuovo gestore di portafoglio assumerà il controllo del fondo non appena gli opportuni controlli operativi saranno stati implementati

La decisione di sospendere il fondo è stata presa con senso di responsabilità. Tuttavia, considerato lo stato iniziale dell'azione intrapresa da parte della SEC, siamo convinti che sia importante prendere adeguate misure per garantire l'equo trattamento di tutti gli investitori nel caso vi fossero evidenze di profitti riconducibili ad operazioni illecite e per le quali il fondo possa essere ritenuto responsabile. Per effetto di questa potenziale responsabilità oggettiva non è attualmente possibile generare un Nav accurato. Threadneedle è cosciente delle implicazioni derivanti dalla sospensione del comparto e, per questa ragione, analizzeremo la situazione su base regolare, con l'obiettivo di riprendere la regolare operatività del comparto al più presto possibile. Eventuali ordini di rimborso saranno rigettati e sarà necessario ripresentarli non appena la sospensione sarà rimossa.

Per qualsiasi domanda o informazione non esiti a contattare il suo responsabile commerciale.

In fede,



William Lowndes  
Director, Threadneedle Management Luxembourg S.A.