

5 Novembre 2009

## Liquidazione del comparto Threadneedle (Lux) US Dynamic Equities

Gentile Cliente,

Il comparto Threadneedle (Lux) US Dynamic Equities è stato sospeso dopo che l'autorità di vigilanza americana, la Security and Exchange Commission (SEC), ha presentato una causa civile di presunto insider trading nei confronti di due persone impiegate presso la società New Castle Funds LLC, che agisce in qualità di gestore delegato del comparto, e nei confronti della società di gestione stessa. Il Consiglio di Amministrazione della Sicav Threadneedle (Lux) ha preso la decisione di sospendere il comparto in attesa di ulteriori indagini.

Nel breve periodo in cui il comparto è stato sospeso abbiamo ricevuto un volume significativo di richieste di rimborso. Pertanto, crediamo che la liquidazione agisca nel migliore interesse degli Azionisti del comparto.

La proposta di mettere in liquidazione il comparto è stata sottomessa ed approvata dal regulator lussemburghese, il CSSF.

Gli ordini di rimborso ricevuti il giorno 16 Ottobre 2009 dopo le ore 3.00 pomeridiane di Lussemburgo sono stati rigettati. Gli investitori riceveranno i pagamenti della liquidazione sulla base delle loro rispettive partecipazioni all'interno del comparto. I pagamenti saranno solo soggetti a costi di liquidazione e realizzazione che sono stimati essere pari a circa 110.000 USD. Il pagamento della liquidazione, dedotto di questi costi finali, sarà effettuato il o intorno al 10 Novembre 2009, dopo di che il comparto Threadneedle (Lux) US Dynamic Equities cesserà di esistere.

La decisione di liquidazione è stata comunicata a tutti gli Azionisti registrati.

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

Cordiali saluti,



William Lowndes  
Director, Threadneedle Management Luxembourg S.A.

## **Domande e Risposte**

### **Liquidazione del comparto Threadneedle (Lux) US Dynamic Equities**

#### **1. Che cosa è successo?**

Due persone impiegate presso la società di gestione 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 sospeso il comparto dal 19 Ottobre 2009. Il 2 Novembre 2009, il regulator lussemburghese, il CSSF, ha approvato la soluzione presentata dal Consiglio di Amministrazione di porre in liquidazione il comparto.

#### **2. Perché il fondo è stato posto in liquidazione?**

A seguito delle indagini effettuate dalla SEC e alla sospensione del NAV, abbiamo ricevuto un significativo numero di richieste di rimborso. Crediamo pertanto che la liquidazione agisca nel migliore interesse di tutti gli investitori.

#### **3. Chi ha preso la decisione di liquidare il comparto?**

Il Consiglio di Amministrazione di Threadneedle (Lux) ha analizzato questa situazione e, visto il significativo volume di richieste di rimborso ricevute, ha deciso di porre in liquidazione il comparto.

#### **4. Qual è stato l'ultimo Nav calcolato e quando è stato calcolato?**

L'ultimo Nav disponibile era pari a \$16.20 (classe di azioni AU) ed è relativo al 16 ottobre 2009.

I pagamenti della liquidazione saranno distribuiti agli investitori del comparto sulla base del NAV al 5 Novembre 2009. Il calcolo di questo NAV terrà in considerazione i costi relativi alla liquidazione e realizzazione che sono stimati essere all'incirca pari a \$110.000.

#### **5. Cosa succederà al mandato di gestione siglato con New Castle?**

Il mandato con New Castle Funds è in fase di revisione. New Castle Funds gestisce solamente il comparto Threadneedle (Lux) US Dynamic Equities che sta per essere liquidato e non gestisce altri comparti che appartengono al gruppo Threadneedle.

#### **6. Qual è la dimensione attuale del comparto Threadneedle (Lux) US Dynamic Equities?**

Al 30 settembre 2009, la dimensione del comparto era \$34m.