

threadneedle.

THREADNEEDLE (LUX) (la "Società")
Société d'investissement à capital variable
Sede Legale: 69, route d'Esch - L-1470 Luxembourg - R.C.S. Luxembourg B 50 216

Awiso agli Azionisti di Threadneedle (Lux) – US Mid & Small Cap Equities Threadneedle (Lux) – Japanese Equities

Gentili Azionisti:

Agli Azionisti di Threadneedle (Lux) – US Mid & Small Cap Equities

Il consiglio di amministrazione della Società (il "Consiglio") ha deliberato di liquidare il Threadneedle (Lux) – US Mid & Small Cap Equities (il "Comparto Incorporato") attraverso il conferimento di tutte le sue attività e passività nel Threadneedle (Lux) – American Select (il "Comparto Incorporante") conformemente all'articolo 31 dello Statuto e alla sezione "Fusione o Liquidazione – A. I Comparti/Classi di Azione" del prospetto della SICAV (la "Fusione").

I termini non definiti in questa lettera avranno lo stesso significato indicato nel prospetto della Società (il "Prospetto").

Tale decisione è stata presa nel migliore interesse degli Azionisti, essendo il basso livello di attività nel Comparto Incorporato di un ammontare che il Consiglio ritiene insufficiente per permettere al Comparto di operare in un modo economicamente efficiente.

La Fusione avrà luogo alla chiusura della giornata lavorativa del 23 settembre 2010 (la "Data di Efficacia") attraverso il conferimento di tutte le attività e passività al Comparto Incorporante.

Si stima che le spese per la fusione non eccederanno significativamente i 30.000 Dollari Statunitensi e queste saranno sopportate dal Comparto Incorporato alla Data di Efficacia.

In cambio delle loro azioni, gli azionisti di ogni classe di azione del Comparto Incorporato riceveranno un numero di azioni della stessa classe del Comparto Incorporante determinato moltiplicando il numero di azioni di tale classe del Comparto Incorporato detenute dal relativo Azionista, per il rapporto di cambio applicabile. Il rapporto di cambio applicabile sarà calcolato per ogni classe dividendo (i) il valore netto patrimoniale per azione di tale classe del Comparto Incorporato, calcolato alla chiusura della giornata lavorativa alla Data di Efficacia dopo aver dedotto la parte di spese di Fusione applicabili, per (ii) il valore netto patrimoniale per azione della stessa classe di azione del Comparto Incorporante, calcolato nella stessa data.

Nella misura in cui il relativo rapporto di cambio non risulti nell'emissione di un numero intero di azioni del Comparto Incorporante, gli azionisti riceveranno azioni frazionate del Comparto Incorporante.

Gli Azionisti del Comparto Incorporato sono autorizzati, fino al 22 settembre 2010, a (i) riscattare, a decorrere dalla data di questo avviso, le proprie Azioni nel Comparto senza commissioni di riscatto al Valore Netto Patrimoniale per Azione calcolato alla relativa Data di Valutazione o (ii) convertire le proprie Azioni senza commissioni di conversione in (i) Azioni della stessa Classe all'interno di un altro Comparto o (ii) Azioni di una Classe diversa all'interno di un altro Comparto a patto che entrambe le Classi abbiano la stessa struttura di commissioni e che la Classe richiesta sia disponibile nella giurisdizione in cui l'Azionista sta sottoscrivendo (conformemente alla sezione dell'attuale Prospetto della Società intitolato "Facoltà di Conversione").

Il Consiglio ha conseguentemente deciso di non accettare nuove sottoscrizioni e conversioni nel Comparto Incorporato a decorrere dalla data di questo avviso. I riscatti delle azioni nel Comparto Incorporato saranno accettati senza oneri di riscatto fino alla chiusura della Giornata Lavorativa precedente alla Data Effettiva. Gli investitori che hanno sottoscritto attraverso un sub-collocatore, sono pregati di consultare il proprio sub-collocatore se si applicano limiti di tempo più ristretti.

Alla Data di Efficacia, la Fusione sarà vincolante per tutti i relativi azionisti che non hanno validamente esercitato il loro diritto di riscatto e le relative azioni del Comparto Incorporato saranno convertite sulla base del rapporto di cambio, come sopra descritto, in azioni del Comparto Incorporante.

Il Comparto Incorporato e il Comparto Incorporante hanno identiche caratteristiche in termini di limiti generali di investimento, oneri di riscatto, commissioni di conversione, commissioni dovute ai fornitori di servizi e commissioni iniziali di vendita, in termini di procedure di sottoscrizione e di riscatto e di valuta base. Le Commissioni di Gestione e le Commissioni di Servizio agli Azionisti sono identiche in entrambi i Comparti.

Il sub-consulente del Comparto Incorporante è Threadneedle Asset Management Limited, 60 St. Mary Axe, London, EC3A 8JQ, United Kingdom.

La politica di investimento del Comparto Incorporante è la seguente:

L'American Select ricerca la rivalutazione del capitale investendo principalmente in titoli azionari di società aventi la loro sede principale in Nord America o esercitanti una parte significativa della loro attività in Nord America. Includere le Imprese più Piccole. Non ci sono particolari specializzazioni. L'approccio all'investimento selettivo significa che il Comparto ha la flessibilità di detenere significative posizioni di azioni e di settore che possono condurre ad aumentare i livelli di volatilità. Tale Comparto è adatto per gli investitori che:

- ricercino l'apprezzamento del capitale;
- ricercino l'esposizione dell'investimento al mercato azionario del Nord America. L'investitore dovrà essere consapevole che la concentrazione geografica di un portafoglio potrà aumentare la volatilità rispetto ad un portafoglio maggiormente diversificato;
- possano potenzialmente tollerare un'alta volatilità del valore dei loro investimenti;
- possiedano una tolleranza al rischio di alto livello proporzionata ad un investimento in titoli azionari;
- possiedano un orizzonte di investimento a lungo termine.

Si consiglia agli Azionisti di consultare i propri consulenti fiscali sulle possibili conseguenze fiscali di questa Fusione previste dalla legge della loro cittadinanza, residenza o domicilio.

Agli Azionisti di Threadneedle (Lux) – Japanese Equities

Il Consiglio ha deliberato di liquidare Threadneedle (Lux) – Japanese Equities (il "Comparto in Liquidazione") conformemente all'articolo 31 dello Statuto e alla sezione "Fusione o Liquidazione – A. I Comparti/Classi di Azioni" del prospetto della Società (la "Liquidazione"). Tale decisione è stata presa nell'interesse degli Azionisti, essendo il basso livello di attività in tale Comparto in Liquidazione di un ammontare che il Consiglio ritiene insufficiente per permettere al Comparto di operare in un modo economicamente efficiente.

Alla data di questo avviso è stata effettuata una stima dei costi di liquidazione e realizzazioni pari ad un ammontare di 1.1 milioni di Yen Giapponesi.

I pagamenti dei proventi di liquidazione saranno effettuati il 9 ottobre al 24 settembre 2010 al Valore Netto Patrimoniale per Azione calcolato alla data del 23 settembre 2010.

Gli Azionisti del Comparto in Liquidazione sono autorizzati, fino al 22 settembre 2010, a (i) riscattare, a decorrere dalla data di questo avviso, le proprie Azioni nel Comparto senza commissioni di riscatto al Valore Netto Patrimoniale per Azione calcolato alla relativa Data di Valutazione o (ii) convertire le proprie Azioni senza commissioni di conversione in (i) Azioni della stessa Classe all'interno di un altro Comparto o (ii) Azioni di una Classe diversa all'interno di un altro Comparto a patto che entrambe le Classi abbiano la stessa struttura di commissioni e che la Classe richiesta sia disponibile nella giurisdizione in cui l'Azionista sta sottoscrivendo (conformemente alla sezione dell'attuale Prospetto della Società intitolato "Facoltà di Conversione").

In conseguenza di ciò, il Consiglio ha deciso di non accettare nuove sottoscrizioni e conversioni all'interno di tale su menzionato Comparto in Liquidazione a decorrere dalla data di questo avviso.

Qualsiasi attività non distribuita ai rispettivi beneficiari al termine della Liquidazione sarà depositata presso la Caisse de Consignation del Lussemburgo a favore dei relativi beneficiari. Tale deposito deve essere effettuato entro i nove mesi successivi alla decisione di liquidare il Comparto in Liquidazione. La liquidazione sarà chiusa entro il su menzionato periodo di nove mesi.

Si consiglia agli Azionisti di consultare i propri consulenti fiscali sulle possibili conseguenze fiscali della Liquidazione previste dalla legge della loro cittadinanza, residenza o domicilio.

Lussemburgo, 24 agosto 2010.

Per il Consiglio