

WORLD EXPRESS FUNDS II (the "Sicav")
Société d'investissement à capital variable
Sede Legale: 5, allée Scheffer - L-2520 Luxembourg - R.C.S. Luxembourg B-66367

Avviso agli azionisti

Gentili Azionisti:

Il Consiglio ha deliberato di liquidare il World Express Funds II – Currency Alpha Absolute Return e il World Express Funds II – Currency Alpha Plus Absolute Return (i "Comparti in Liquidazione") in conformità con l'Articolo 31 dello Statuto e la sezione intitolata "Fusione o Liquidazione – A. I Comparti/Classi di Azioni" del prospetto della Società (la "Liquidazione"). Tale decisione è stata presa nell'interesse degli Azionisti, a causa del basso livello di attività in tali Comparti in Liquidazione, un ammontare che il Consiglio ritiene insufficiente per permettere ai Comparti di operare in un modo economicamente efficiente in particolare poiché dà luogo ad un coefficiente di spese eccessivamente alto.

Gli Azionisti dei Comparti in Liquidazione sono autorizzati, fino al 7 ottobre 2010, a riscattare, a decorrere dalla data di questo avviso, le proprie Azioni nei Comparti senza commissioni di riscatto al Valore Netto Patrimoniale per Azione calcolato alla relativa Data di Valutazione (i) con pagamento in denaro o (ii) mediante reinvestimento dei proventi da riscatto, senza applicazione di commissioni, in un comparto della Sicav Threadneedle (Lux) a patto che il comparto richiesto sia disponibile nella giurisdizione in cui l'Azionista sta sottoscrivendo.

Un volta completata la Liquidazione, il Consiglio intende avviare il processo di liquidazione della Sicav dato che i due Comparti in Liquidazione sono i due unici comparti rimasti nella Sicav.

L'8 ottobre 2010, tutte le azioni in circolazione saranno riscattate al Valore Netto Patrimoniale per Azione calcolato il 7 ottobre 2010, (ad

eccezione delle azioni qualificate detenute da una controllata di Threadneedle Asset Management Holding S.à r.l. che rimarranno nei Comparti in Liquidazione ai fini della liquidazione della Sicav).

Alla data di questo avviso è stata effettuata una stima dei costi di liquidazione e realizzazione pari ad un ammontare di Euro 50.000.

In conseguenza della Liquidazione, il Consiglio ha deciso di non accettare nuove sottoscrizioni o conversioni nei Comparti 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 i Comparti 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, 6 settembre 2010.



Per il Consiglio