

5 Ottobre 2009

World Express Funds II – Local Currency Emerging Market Income (LCEMI)

Gentile Cliente,

Lo scorso 21 Settembre 2009, durante l'Assemblea degli Azionisti del fondo *Local Currency Emerging Market Income*, gli Azionisti hanno votato in favore della liquidazione del portafoglio.

Il giorno 5 Ottobre 2009 il Liquidatore ha inviato un Avviso agli Azionisti. Secondo quanto indicato nell'Avviso, il liquidatore è **BDO Compagnie Fiduciaire S.A.**, of 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg. BDO ha dato istruzioni al sub-gestore del fondo di iniziare la cessione degli asset del portafoglio. Come risultato di questo processo, una significativa parte di liquidità ed equivalenti sarà pagata agli Azionisti su base pro-rata in base alle loro rispettive partecipazioni.

Il Liquidatore ha preso la decisione di procedere al primo pagamento della liquidità. La prima tranche di denaro sarà pagata con **trade date 2 Ottobre 2009** e con **settlement date 7 Ottobre 2009**. Questo iniziale pagamento di liquidità, pari al 60% delle partecipazioni, sarà restituito agli investitori sulla base dell'ultimo NAV disponibile, calcolato il 30 Settembre 2009.

Il Liquidatore darà comunicazione circa i successivi pagamenti. Indicativamente, un ulteriore pagamento potrà essere effettuato verso la fine di Ottobre/primi di Novembre.

Threadneedle continuerà a mantenere aggiornati gli Azionisti e gli intermediari sull'andamento del processo di liquidazione degli asset del portafoglio.

Per ogni ulteriore dettaglio, non esiti a contattare il Responsabile delle relazioni con il Suo istituto.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "William Lowndes".

William Lowndes
Director, Threadneedle Management Luxembourg S.A.