

Threadneedle (Lux) (el "Fondo")
Société d'Investissement à Capital Variable
Domicilio social: L-1470 Luxemburgo
69, route d'Esch

Inscrito en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número de registro B 50 216

Aviso a los Accionistas de la Cartera US Dynamic Equities

5 de noviembre de 2009

Estimado Accionista:

Como continuación del aviso de 22 de octubre de 2009 que le remitimos en relación con la suspensión del cálculo del Valor Teórico de la Acción, deseamos informarle de que el Consejo de Administración del Fondo (el "Consejo") ha acordado liquidar la cartera US Dynamic Equities (en adelante, la "Cartera") con arreglo a lo dispuesto en el artículo 31 de los Estatutos sociales del Fondo y en el apartado "Fusión o Liquidación - A. Carteras/Clases de Acciones" incluido en el Folleto informativo de fecha agosto de 2009. El cálculo del Valor Teórico de la Acción se ha mantenido suspendido desde el 19 de octubre de 2009.

El Fondo ha recibido un elevado número de solicitudes de reembolso relativas a la Cartera, las cuales, de haber sido aceptadas, habrían reducido el Valor Teórico de la Acción por debajo del importe mínimo que el Consejo considera compatible con una operativa eficiente de la Cartera desde el punto de vista económico. Por tanto, el Consejo ha acordado, en defensa del mejor interés de los Accionistas, proceder a una liquidación ordenada de la Cartera y a la devolución del producto de la misma a los Accionistas.

Como se indicaba en el aviso de 22 de octubre de 2009, las solicitudes de reembolso recibidas después de las 3 p.m., hora de Luxemburgo, del 16 de octubre de 2009 han sido rechazadas. Dado que la Cartera se encuentra actualmente suspendida, no se aceptará ninguna solicitud de suscripción, conversión o reembolso que se reciba en relación con ella. La distribución del producto resultante de la liquidación se abonará en efectivo, proporcionalmente a la participación que cada Accionista tuviera en la Cartera.

El pago en virtud de la liquidación ordenada se realizará en torno al 10 de noviembre de 2009, previa deducción de cualesquiera costes de liquidación y venta de activos, cuyo importe se estima en 110,000 USD.

Todos los haberes que no hayan sido distribuidos a sus beneficiarios tras completarse la liquidación serán confiados al depositario del Fondo por un período de seis meses a contar desde dicho momento. Al término de ese plazo, dichos haberes se depositarán en la *Caisse de Consignation* de Luxemburgo por cuenta de sus beneficiarios.

En caso de albergar alguna duda sobre esta operación o sobre su inversión en la Cartera, le rogamos póngase en contacto con su gestor de cuenta.

Luxemburgo, 5 de noviembre de 2009



En representación del Consejo de Administración