

VONTOBEL FUND

Società d'investimento a capitale variabile
11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Lussemburgo
RCS Lussemburgo B38170
(il «Fondo»)

AVVISO AGLI INVESTITORI DI VONTOBEL FUND – EASTERN EUROPEAN BOND (il «Comparto»)

Lussemburgo, 28 novembre 2022

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo (il "Consiglio di Amministrazione") desidera informarvi che ha deciso di liquidare il Comparto a partire dal 5 dicembre 2022.

A seguito degli sviluppi dei mercati russi e in particolare delle sanzioni imposte su alcuni titoli russi, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di sospendere temporaneamente le emissioni, i rimborsi e le conversioni di azioni (la "Sospensione") ai sensi della sezione 16 della Parte Generale del Prospetto di Vendita del Comparto del Fondo e lo ha comunicato agli Azionisti il 2 marzo 2022.

In considerazione delle sanzioni imposte a titoli russi e della conseguente illiquidità, il ritorno alla regolare negoziazione delle Azioni del Comparto e la fine della Sospensione non rappresentano un'opzione. Il Consiglio di Amministrazione ha pertanto deciso di liquidare il Comparto per versare agli Azionisti i proventi derivanti dagli asset liquidi in portafoglio.

L'ultima data ufficiale del NAV sarà il 5 dicembre 2022 (la "Data di Efficacia"). Questo NAV includerà il valore degli asset liquidi e di quelli soggetti a sanzioni. Dopo la Data di Efficacia, il Comparto rimborserà una percentuale adeguata delle sue azioni in circolazione affinché gli Azionisti possano ricevere i proventi derivanti dagli asset liquidi.

Gli asset soggetti a sanzioni del Comparto rappresentano circa il 20% del patrimonio dello stesso. Occorrerà maggior tempo per la loro liquidazione. Gli Azionisti manterranno nel Comparto unicamente gli investimenti in asset illiquidi soggetti a sanzioni. La Società di Gestione continuerà a monitorare i mercati e liquiderà gli asset nel più breve tempo possibile e nel migliore interesse degli Azionisti.

La distribuzione dei dividendi mensili per le classi di azioni AM EUR (LU0469618036) e AM USD (LU0571068591) del Comparto è stata annullata a partire dalla distribuzione prevista per la fine di novembre 2022.

I costi associati alla liquidazione saranno addebitati al Comparto. Sono stati costituiti opportuni accantonamenti, presi in considerazione nei proventi della liquidazione. La Società di Gestione si farà carico di tutti i costi di mantenimento del Comparto nel caso in cui questi superino l'importo maturato.

I proventi della liquidazione degli asset liquidi dovrebbero essere distribuiti intorno al 16 dicembre 2022, mentre i proventi rimanenti saranno versati agli Azionisti al momento della realizzazione.

Tutti i proventi della liquidazione che non potranno essere distribuiti agli investitori, una volta completata la liquidazione, saranno depositati presso la *Caisse de Consignation de Luxembourg* fino alla scadenza del periodo di prescrizione legale.

Si consiglia agli investitori di contattare i loro consulenti legali, fiscali e/o finanziari in caso di domande relative alla liquidazione del Comparto.

Il Consiglio di Amministrazione