

VONTOBEL FUND
Società d'investimento a capitale variabile
17, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Lussemburgo
R.C.S. Lussemburgo
B38170
(il « Fondo »)

Lussemburgo, 6 ottobre 2026

**AVVISO AGLI INVESTITORI
DEI COMPARTI**

Vontobel Fund – European Equity (il « Comparto incorporato »)
e
Vontobel Fund – European Equity Income Plus (il « Comparto incorporante »)

Stimato investitore,

il consiglio di amministrazione dei Fondi (il « Consiglio di Amministrazione ») informa gli investitori del Comparto incorporato e del Comparto incorporante di aver deliberato la fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante (la « Fusione »).

La Fusione avrà decorrenza il 13 novembre 2026 (la « Data di decorrenza »). I rispettivi valori patrimoniali netti al 12 novembre 2026 e il rapporto di cambio, utilizzati per lo scambio delle azioni del Comparto incorporato con quelle del Comparto incorporante, saranno calcolati in data 13 novembre 2026.

La presente notifica ha lo scopo di informarLa in merito ai motivi della Fusione e alle relative conseguenze per Lei, ai sensi dell'articolo 72 della legge del Lussemburgo sugli organismi d'investimento collettivo del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Eventuali termini definiti utilizzati nella tabella seguente hanno il significato a essi attribuito nel Prospetto informativo di vendita rispettivamente del Comparto incorporato e del Comparto incorporante.

1. MOTIVI DELLA FUSIONE

La Fusione avrà luogo nel contesto della ristrutturazione della gamma di prodotti gestiti da Vontobel Asset Management S.A. Il Comparto incorporante segue un approccio d'investimento simile, con lo stesso universo d'investimento regionale (azioni europee), ma con una maggiore capacità di generare reddito e una struttura dei costi competitiva. Il Comparto incorporato presenta un potenziale di ulteriore crescita limitato; la Fusione, pertanto, mira a offrire agli investitori una nuova opportunità d'investimento. La Fusione darà inoltre luogo a un fondo di maggiori dimensioni, producendo così potenzialmente i vantaggi delle economie di scala.

2. CONSEGUENZE DELLA FUSIONE PER GLI INVESTITORI

2.1 La Fusione comporterà una variazione del gestore degli investimenti, come di seguito illustrato:

Comparto incorporato	Comparto incorporante
Gestore degli Investimenti	Gestore degli Investimenti
Vontobel Asset Management Inc. 66 Hudson Boulevard, 34th Floor New York, NY 10001, Stati Uniti d'America	Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurigo, Svizzera

- 2.2 Il Comparto incorporante segue un approccio d'investimento simile, con lo stesso universo d'investimento regionale (azioni europee), ma con una maggiore capacità di generare reddito e una struttura dei costi competitiva. Il Comparto incorporante persegue uno stile d'investimento finalizzato alla generazione di reddito e alla crescita investendo in titoli di società europee che si ritiene presentino una situazione finanziaria solida e una capacità di generare reddito superiore alla media e offrano al contempo dividendi interessanti. Al fine di generare reddito aggiuntivo, il Comparto incorporante segue una strategia covered call tramite la vendita di opzioni call su azioni o indici azionari al fine di percepire premi dai relativi acquirenti.
- 2.3 La Fusione non comporterà alcuna variazione di società di gestione, depositario, amministratore dell'OIC, agente di trasferimento, conservatore del registro, agente domiciliatario, revisore contabile o consulente legale del Comparto incorporato.
- 2.4 Poiché la Fusione riguarda comparti dello stesso fondo multicomparto (il Fondo), i diritti degli investitori non subiranno alcuna variazione.
- 2.5 Gli obiettivi e le strategie d'investimento e le limitazioni del Comparto incorporante e del Comparto incorporato differiscono tra di loro e sono illustrati in maggior dettaglio nella tabella in basso. Si invita gli investitori a prendere visione della tabella di confronto, compresa la sezione « Ribilanciamento del portafoglio e costi ».

	Comparto incorporato	Comparto incorporante
Valuta di riferimento	EUR	EUR
Obiettivo d'investimento	Il Comparto mira a conseguire la massima crescita del capitale possibile in euro.	Il Comparto mira a conseguire una combinazione tra reddito e crescita del capitale in euro.
Politica d'investimento	Pur rispettando il principio della diversificazione dei rischi, il patrimonio del Comparto è investito principalmente in azioni, valori mobiliari assimilabili ad azioni, incluse azioni nel settore immobiliare e real estate investment trust chiusi, buoni di partecipazione, certificati di deposito quali American Depositary Receipt (ADR), Global Depositary Receipt (GDR) e European Depositary Receipts (EDR) eccetera emessi da società con sede in Europa e/o che svolgono la maggior parte delle proprie attività in Europa. Il Comparto, nel rispetto delle limitazioni di cui alla sezione 9.1 (d) della Parte generale, può investire in titoli di nuova emissione. Fino al 33% del patrimonio del Comparto può essere investito al di fuori del suddetto universo d'investimento in altri titoli, strumenti, asset class, Paesi, regioni, strumenti del mercato monetario e depositi bancari per conseguire l'obiettivo d'investimento e/o a fini di gestione della liquidità. Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o in altri OIC. Gli OICVM e/o gli altri OIC idonei possono includere organismi d'investimento collettivo gestiti da una società appartenente al gruppo Vontobel.	Pur rispettando il principio della diversificazione dei rischi, almeno il 67% del patrimonio netto del Comparto è investito in azioni, valori mobiliari assimilabili ad azioni, incluse azioni nel settore immobiliare e fondi d'investimento immobiliari di tipo chiuso, e buoni di partecipazione emessi da società europee (ovvero società con sede in Europa e/o che svolgono la maggior parte delle proprie attività in Europa). Fino al 33% del patrimonio netto del Comparto può essere investito al di fuori del suddetto universo di investimento in altri titoli, strumenti, valute, asset class, Paesi e regioni per conseguire l'obiettivo di investimento. A fini di gestione della liquidità potranno essere utilizzati strumenti del mercato monetario e depositi bancari al di fuori dell'universo d'investimento entro il summenzionato limite incluso un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto investito in depositi bancari a vista. In condizioni di mercato estremamente sfavorevoli, il Comparto potrà detenere fino al 100% del proprio patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e/o depositi bancari a

	Il Comparto può altresì detenere fino al 20% del proprio patrimonio netto in depositi bancari a vista. Il Comparto, a fini di copertura (inclusa quella valutaria) e gestione efficiente del portafoglio, può impiegare strumenti finanziari derivati quali futures, contratti forward, opzioni e warrant. Perseguendo uno stile di investimento orientato alla crescita di qualità finalizzato alla conservazione del capitale, il Comparto investe principalmente in titoli di società con una crescita degli utili a lungo termine relativamente elevata e una redditività superiore alla media. Tenendo conto dei limiti di investimento applicabili, questo stile di investimento può portare a posizioni molto più concentrate su singole società o settori.	vista. Fino al 10% del patrimonio netto del Comparto può essere investito (i) in azioni di società che a loro volta gestiscono immobili o vi investono e/o (ii) in real estate investment trust (REIT) chiusi i cui titoli costituiscono valori mobiliari ai sensi della sezione 9.1 « Financial instruments used by individual Sub-Funds » della Parte generale. Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o in altri OIC. Gli OICVM e/o gli altri OIC idonei possono includere organismi d'investimento collettivo gestiti da una società appartenente al gruppo Vontobel. Il Comparto, a fini di investimento, copertura (inclusa quella valutaria) e gestione efficiente del portafoglio, può impiegare strumenti finanziari derivati negoziati in borsa e over-the-counter quali futures, contratti forward, opzioni e warrant su singoli titoli azionari, indici azionari, valute, tassi di cambio e su altri strumenti finanziari derivati. Il Comparto persegue uno stile d'investimento finalizzato alla generazione di reddito e alla crescita investendo in titoli di società che si ritiene presentino una situazione finanziaria solida e una capacità di generare reddito superiore alla media e che offrano al contempo dividendi interessanti. Al fine di generare reddito aggiuntivo, il Comparto segue una strategia covered call tramite la vendita di opzioni call su azioni o indici azionari al fine di percepire premi dai relativi acquirenti.
--	--	--

Spese	Commissione di gestione: commissione di servizio che copre tutti gli oneri associati ai servizi di gestione degli investimenti e di collocamento, dovuta alla fine di ogni mese.			Commissione di gestione: commissione di servizio che copre tutti gli oneri associati ai servizi di gestione degli investimenti e di collocamento, dovuta alla fine di ogni mese.		
	Classe di azioni e valuta della Classe di azioni	Commissione di gestione massima annua	Commissione di gestione effettiva annua	Classe di azioni e valuta della Classe di azioni	Commissione di gestione massima annua	Commissione di gestione effettiva annua
	A in EUR	1,65%	1,65%	A in EUR	1,00%	0,84%
	AN in EUR	1,25%	0,825%	AN in EUR	0,50%	0,42%
	B in EUR	1,65%	1,65%	B in EUR	1,00%	0,84%
	C in EUR	2,65%	2,25%	C in EUR	2,00%	1,90%
	I in EUR	0,825%	0,825%	I in EUR	0,50%	0,42%
	N in EUR	1,25%	0,825%	N in EUR	0,50%	0,42%
	R in EUR	1,65%	0,25%	R in EUR	0,60%	0,25%
	HR (con copertura) in CHF	1,65%	0,25%	HR (con copertura) in CHF	0,60%	0,25%
	Alle classi di azioni del Comparto viene inoltre addebitata la Commissione di servizio sotto indicata, da cui vengono prelevati i corrispettivi dovuti alla Società di gestione, al Depositario, all'Amministratore e all'Agente domiciliatario: ➔ Aliquota massima: 1,0494% annuo Al Comparto incorporato possono essere addebitati gli altri oneri e costi descritti alla sezione 20.5, « Altre commissioni e spese » (« Further charges and costs »), della Parte generale del Prospetto informativo di vendita del Fondo. Inoltre, possono essere addebitate commissioni per l'emissione, il rimborso e la conversione delle azioni. Commissione di sottoscrizione (applicata dall'intermediario/distributore locale): massimo 5% del valore patrimoniale netto Commissione di rimborso (applicata dall'intermediario/distributore locale): massimo 0,3% del valore patrimoniale netto Commissione di conversione (applicata dall'intermediario/distributore locale): massimo 1% Non si applica alcun importo di sottoscrizione iniziale o partecipazione minimo.			Alle classi di azioni del Comparto viene inoltre addebitata la Commissione di servizio sotto indicata, da cui vengono prelevati i corrispettivi dovuti alla Società di gestione, al Depositario, all'Amministratore e all'Agente domiciliatario: ➔ Aliquota massima: 1,0494% annuo Al Comparto incorporante possono essere addebitati gli altri oneri e costi descritti alla sezione 20.5, « Altre commissioni e spese » (« Further charges and costs »), della Parte generale del Prospetto informativo di vendita del Fondo. Inoltre, possono essere addebitate commissioni per l'emissione, il rimborso e la conversione delle azioni. Commissione di sottoscrizione (applicata dall'intermediario/distributore locale): massimo 5% del valore patrimoniale netto Commissione di rimborso (applicata dall'intermediario/distributore locale): massimo 0,3% del valore patrimoniale netto Commissione di conversione (applicata dall'intermediario/distributore locale): massimo 1% Non si applica alcun importo di sottoscrizione iniziale o partecipazione minimo.		

Commission e di performance	Né il Comparto incorporato né il Comparto incorporante applicano commissioni di performance.			
Costi correnti	Classe di azioni e valuta della Classe di azioni	Ultimi costi correnti (annui)	Classe di azioni e valuta della Classe di azioni	Ultimi costi correnti (annui)
	A in EUR	2,06%	A in EUR	1,06%
	AN in EUR	1,24%	AN in EUR	0,64%
	B in EUR	2,06%	B in EUR	1,06%
	C in EUR	2,66%	C in EUR	2,12%
	I in EUR	1,06%	I in EUR	0,60%
	N in EUR	1,24%	N in EUR	0,64%
	R in EUR	0,52%	R in EUR	0,47%
	HR (con copertura) in CHF	0,55%	HR (con copertura) in CHF	0,50%
Profilo dell'investitore tipico	Il presente Comparto è destinato a investitori privati e istituzionali con un orizzonte d'investimento di medio-lungo periodo che desiderino investire in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli azionari e conseguire un discreto rendimento d'investimento ed elevate plusvalenze e siano consapevoli delle oscillazioni di prezzo associate a tali strumenti.		Il presente Comparto è destinato a investitori privati e istituzionali con un orizzonte d'investimento di lungo periodo che desiderino investire in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli azionari e conseguire una combinazione tra reddito e crescita del capitale e siano consapevoli delle oscillazioni di prezzo associate a tali strumenti.	
Indicatore sintetico di rischio (ISR)	ISR: 4 L'indicatore di rischio si basa sull'ipotesi che l'investitore detenga il prodotto per un periodo della durata di cinque anni. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagare all'investitore quanto dovuto.		ISR: 4 L'indicatore di rischio si basa sull'ipotesi che l'investitore detenga il prodotto per un periodo della durata di sei anni. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagare all'investitore quanto dovuto.	
Fattori di rischio	Si consiglia agli investitori di leggere la sezione 7, « Rischio », della Parte generale e di prendere attenta visione del relativo contenuto prima di effettuare qualsivoglia investimento nel Comparto. L'investimento nel Comparto comporta i seguenti rischi, descritti in maggior dettaglio nella sezione « Rischio » del Prospetto informativo di vendita. Di seguito sono elencati i rischi specificamente connessi al Comparto e in grado di influire sugli investimenti nel medesimo. <u>Rischi connessi alla gestione degli investimenti</u> • Rischio azionario		Si consiglia agli investitori di leggere la sezione 7, « Rischio », della Parte generale e di prendere attenta visione del relativo contenuto prima di effettuare qualsivoglia investimento nel Comparto. L'investimento nel Comparto comporta i seguenti rischi, descritti in maggior dettaglio nella sezione « Rischio » del Prospetto informativo di vendita. Di seguito sono elencati i rischi specificamente connessi al Comparto e in grado di influire sugli investimenti nel medesimo. <u>Rischi connessi alla gestione degli investimenti</u> • Rischio azionario	

	• Rischio connesso ai real estate investment trust (REIT) • Rischio connesso agli strumenti finanziari derivati • Rischio valutario • Rischio connesso alle strategie ESG • Rischio di concentrazione <u>Rischi connessi ai fondi d'investimento</u> • Rischio di performance • Rischio di mercato • Rischio operativo • Rischio di liquidità <u>Altri rischi</u> • Rischio di sostenibilità Ciascuno di tali rischi potrebbe far sì che il Comparto perda denaro, evidenzi performance inferiori a quelle di investimenti simili o non raggiunga il proprio obiettivo d'investimento nell'arco di qualsivoglia periodo di tempo oppure che il prezzo delle azioni sperimenti un'elevata volatilità. Non è possibile garantire il recupero del capitale investito. L'integrazione dei rischi di sostenibilità da parte del Gestore nel processo decisionale relativo agli investimenti è illustrata nella Politica in materia di consulenza e investimenti ESG del Gestore medesimo. Il Comparto si avvale di ricerche ESG esterne e/o interne e integra i rischi di sostenibilità finanziariamente rilevanti nei propri processi decisionali relativi agli investimenti. Ulteriori informazioni sulla Politica in materia di Consulenza e Investimenti ESG e sulle relative modalità di attuazione nell'ambito del Comparto sono disponibili all'indirizzo vontobel.com/SFDR. Nel medio-lungo periodo i rischi di sostenibilità a cui potrebbe essere esposto il Comparto avranno verosimilmente un impatto limitato sul valore dei suoi investimenti poiché mitigati dall'approccio ESG del Comparto medesimo.	• Rischio connesso ai real estate investment trust (REIT) • Rischio connesso agli strumenti finanziari derivati • Rischio connesso alle strategie covered call • Rischio valutario • Rischio connesso alle strategie ESG <u>Rischi connessi ai fondi d'investimento</u> • Rischio di performance • Rischio di mercato • Rischio operativo • Rischio di liquidità <u>Altri rischi</u> • Rischio di sostenibilità Ciascuno di tali rischi potrebbe far sì che il Comparto perda denaro, evidenzi performance inferiori a quelle di investimenti simili o non raggiunga il proprio obiettivo d'investimento nell'arco di qualsivoglia periodo di tempo oppure che il prezzo delle azioni sperimenti un'elevata volatilità. Non è possibile garantire il recupero del capitale investito. L'integrazione dei rischi di sostenibilità da parte del Gestore nel processo decisionale relativo agli investimenti è illustrata nella Politica in materia di consulenza e investimenti ESG del Gestore medesimo. Il Comparto si avvale di ricerche ESG esterne e/o interne e integra i rischi di sostenibilità finanziariamente rilevanti nei propri processi decisionali relativi agli investimenti. Ulteriori informazioni sulla Politica in materia di Consulenza e Investimenti ESG e sulle relative modalità di attuazione nell'ambito del Comparto sono disponibili all'indirizzo vontobel.com/SFDR. Nel medio-lungo periodo i rischi di sostenibilità a cui potrebbe essere esposto il Comparto avranno verosimilmente un impatto limitato sul valore dei suoi investimenti poiché mitigati dall'approccio ESG del Comparto medesimo.
Metodologia di misurazione del rischio	Approccio basato sugli impegni	Approccio basato sugli impegni

Ribilanciamento del portafoglio e costi	Il portafoglio del Comparto incorporato sarà trasferito al Comparto incorporante prevalentemente in natura. Dopo l'inizio della sospensione delle contrattazioni di cui alla seguente sezione 4, il Gestore degli investimenti apporterà modifiche al portafoglio del Comparto incorporato di modo che risulti in linea con quello del Comparto incorporante. La conversione di asset nel portafoglio del Comparto incorporato comporterà costi di transazione a carico del comparto medesimo. Non avverrà alcun ribilanciamento del portafoglio del Comparto incorporante.	
Single swing pricing (SSP)	N. D. Lo swing pricing è stato designato quale strumento di gestione della liquidità obbligatorio; esso, tuttavia, verrà attivato e applicato esclusivamente in condizioni di liquidità eccezionali.	N. D. Lo swing pricing è stato designato quale strumento di gestione della liquidità obbligatorio; esso, tuttavia, verrà attivato e applicato esclusivamente in condizioni di liquidità eccezionali.
Paesi di distribuzione	AT (Austria) CH (Svizzera) DE (Germania), ES (Spagna) FI (Finlandia) FR (Francia) IT (Italia) KR (Corea del Sud) LI (Liechtenstein) LU (Lussemburgo) NL (Paesi Bassi) NO (Norvegia) PE (Perù) PT (Portogallo) SE (Svezia) UK (Regno Unito)	AT (Austria) CH (Svizzera) DE (Germania), ES (Spagna) FI (Finlandia) FR (Francia) IT (Italia) LI (Liechtenstein) LU (Lussemburgo) NL (Paesi Bassi) NO (Norvegia) PT (Portogallo) SE (Svezia) UK (Regno Unito)
Anno finanziario di esercizio	L'esercizio del Comparto incorporato e del Comparto incorporante va dal 1° settembre al 31 agosto.	
Emissione, rimborso e conversione di azioni e regolamento	Le richieste di sottoscrizione ricevute nelle modalità previste in qualsiasi Giorno Lavorativo (il « Giorno di Sottoscrizione ») entro le 15:45 (orario del Lussemburgo) saranno regolate al prezzo di emissione calcolato un Giorno Lavorativo dopo il Giorno di Sottoscrizione. Il regolamento delle sottoscrizioni avviene su base T+3, poiché il prezzo di sottoscrizione deve essere versato sul conto del Fondo interessato entro tre Giorni Lavorativi a partire dal Giorno di Sottoscrizione. Queste previsioni si applicano, <i>mutatis mutandis</i> , anche alle richieste di rimborso e conversione.	Le richieste di sottoscrizione ricevute nelle modalità previste in qualsiasi Giorno Lavorativo (il « Giorno di Sottoscrizione ») entro le 14:45 (orario del Lussemburgo) saranno regolate al prezzo di emissione calcolato un Giorno Lavorativo dopo il Giorno di Sottoscrizione. Il regolamento delle sottoscrizioni avviene su base T+2, poiché il prezzo di emissione deve essere ricevuto dal Depositario entro due Giorni Lavorativi a partire dal Giorno di Sottoscrizione. La precedente previsione si applica, <i>mutatis mutandis</i> , anche alle richieste di rimborso e conversione.
Giorno di valutazione	Giornalmente, di norma ogni giorno bancario in Lussemburgo.	
Utilizzo del benchmark	Il Comparto è gestito attivamente. Il suo benchmark è l'MSCI Europe Index TR net, utilizzato per confrontare la performance del Comparto. Ai fini del	Il Comparto è gestito attivamente. Il suo benchmark è l'MSCI EMU Net Total Return EUR utilizzato per confrontare la performance del

	confronto della performance per le classi di azioni coperte potrà essere utilizzato il benchmark nella valuta di riferimento del Comparto.	Comparto. Ai fini del confronto della performance per le classi di azioni coperte potrà essere utilizzato il benchmark nella valuta di riferimento del Comparto.
--	--	--

3. SCAMBIO DI AZIONI

Gli investitori del Comparto incorporato riceveranno azioni della corrispondente classe del Comparto incorporante alla Data di decorrenza. Poiché il valore patrimoniale netto per azione del Comparto incorporato e quello del Comparto incorporante potrebbero differire, gli investitori del Comparto incorporato potrebbero ricevere un numero diverso di nuove azioni del Comparto incorporante rispetto al numero di azioni del Comparto incorporato detenute; il valore complessivo delle partecipazioni di tali investitori trasferite resterà tuttavia il medesimo.

3.1 Il rapporto di cambio sarà calcolato tramite la seguente formula:

$$X_n = (Y_n \times W_n) / Z_n$$

X_n = numero di azioni della pertinente Classe di azioni del Comparto incorporante da assegnare agli investitori del Comparto incorporato.

Y_n = valore patrimoniale netto per azione della pertinente Classe di azioni del Comparto incorporato al 12 novembre 2026.

W_n = numero di azioni emesse della pertinente Classe di azioni del Comparto incorporato al 13 novembre 2026.

Z_n = valore patrimoniale netto per azione della pertinente Classe di azioni del Comparto incorporante al 12 novembre 2026.

Il numero e il prezzo delle azioni del Comparto incorporante ricevute dagli investitori del Comparto incorporato possono quindi essere diversi, ma il valore complessivo dell'investimento rimarrà lo stesso.

3.2 Codici ISIN (International Securities Identification Number):

I codici ISIN della Classe di azioni del Comparto incorporato verranno sostituiti dai codici ISIN della Classe di azioni del Comparto incorporante come di seguito indicato.

Comparto incorporato				Comparto incorporante			
Valuta di riferimento: EUR				Valuta di riferimento: EUR			
Classe di azioni	Valuta	ISIN	Politica di distribuzione della classe di azioni	Classe di azioni	Valuta	ISIN	Politica di distribuzione della classe di azioni
A	EUR	LU0153585053	A distribuzione	A	EUR	LU2967769717	A distribuzione
AN	EUR	LU1683482662	A distribuzione	AN	EUR	LU2967768669	A distribuzione
B	EUR	LU0153585137	Ad accumulazione	B	EUR	LU2967767000	Ad accumulazione
C	EUR	LU0153585210	Ad accumulazione	C	EUR	LU2967769808	Ad accumulazione
I	EUR	LU0278085062	Ad accumulazione	I	EUR	LU2967766705	Ad accumulazione
N	EUR	LU1683480294	Ad accumulazione	N	EUR	LU2967767695	Ad accumulazione
R	EUR	LU0420007444	Ad accumulazione	R	EUR	LU2967770137	Ad accumulazione
HR (con copertura)	CHF	LU2054206730	Ad accumulazione	HR (con copertura)	CHF	LU2967768073	Ad accumulazione

4. POSSIBILITÀ DI EFFETTUARE IL RIMBORSO GRATUITO DELLE AZIONI DEL COMPARTO INCORPORATO E IL COMPARTO INCORPORANTE

Ai sensi dell'articolo 73(1) della Legge del 2010, gli investitori del Comparto incorporato e del Comparto incorporante hanno il diritto di richiedere il rimborso delle proprie azioni senza costi aggiuntivi. Le richieste di rimborso per il **Comparto incorporato** dovranno essere trasmesse al più tardi entro le **15:45** (orario del Lussemburgo) del 5 novembre 2026; in caso contrario, gli investitori del Comparto incorporato parteciperanno alla Fusione. Le richieste di rimborso per il **Comparto incorporante** dovranno essere trasmesse al più tardi entro le **14:45** (orario del Lussemburgo) del 12 novembre 2026; in caso contrario, gli investitori del Comparto incorporante parteciperanno alla Fusione.

Ai sensi del capo 8 della Legge del 2010, le operazioni di rimborso, conversione, emissione e scambio di azioni del **Comparto incorporato** saranno sospese a partire dalle 15:45 (orario del Lussemburgo) del 5 novembre 2026. Eventuali richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso per il Comparto incorporato pervenute nel corso di tale periodo di tempo saranno respinte. Gli investitori potranno ripresentare le richieste respinte dopo la Fusione, ovvero a partire dalle 15:45 (orario del Lussemburgo) del 13 novembre 2026, quando si ricomincerà a elaborare le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso per il Comparto incorporante. Tale sospensione non riguarderà in alcun modo gli investitori del Comparto incorporante.

5. CONDIZIONI

Gli Investitori del Comparto incorporato che non avranno ottenuto il rimborso delle proprie azioni ai sensi dell'articolo 4 riceveranno azioni nella stessa valuta del Comparto incorporante in cambio di tutte le azioni che detengono del Comparto incorporato, come indicato nella tabella di cui all'articolo 3.2.

Il rapporto di cambio sarà calcolato sulla base del valore patrimoniale netto al 12 novembre 2026 di ciascuna Classe di azioni del Comparto incorporato e della corrispondente Classe di azioni del Comparto incorporante. I rapporti di cambio saranno calcolati secondo i metodi descritti all'articolo 3.1.

La Fusione, ai sensi della proposta di fusione, avrà decorrenza il 13 novembre 2026. Il valore patrimoniale netto al 12 novembre 2026 sarà calcolato il 13 novembre 2026 al fine di determinare il rapporto di cambio di cui all'articolo 3.1.

Gli Investitori del Comparto incorporato non riceveranno pagamenti in contanti.

Tutte le attività e le passività del Comparto incorporato saranno valutate con data di valutazione 12 novembre 2026, come previsto dallo Statuto consolidato e dal Prospetto informativo di vendita del Fondo.

Tutti i proventi maturati dal Comparto incorporato fino al 12 novembre 2026 incluso, compresi gli interessi e i dividendi maturati ma non ancora percepiti, sono riflessi nel valore patrimoniale netto e fanno parte delle attività trasferite al Comparto incorporante.

Le passività del Comparto incorporato comprenderanno le commissioni dovute non pagate e i costi confluiti nel patrimonio netto del Comparto incorporato.

6. COSTI DELLA FUSIONE

Le spese legali, di consulenza e amministrative sostenute in relazione alla predisposizione e all'esecuzione della Fusione in oggetto non saranno addebitate al Comparto incorporato né al Comparto incorporante. Tali oneri saranno a carico della Società di gestione. Gli altri costi, inclusi quelli relativi alla convalida da parte di Ernst & Young S.A., saranno a carico del Comparto incorporato.

7. CONSEGUENZE FISCALI

La Fusione non determinerà l'assoggettamento del Comparto incorporato, del Comparto incorporante o del Fondo a imposizione fiscale in Lussemburgo.

Gli investitori possono tuttavia essere soggetti a imposizione fiscale nel proprio luogo di residenza fiscale o in altri Paesi dove versano imposte.

Fatto salvo quanto sopra, poiché i regimi fiscali differiscono notevolmente da un Paese all'altro si consiglia agli investitori di consultare il proprio consulente fiscale in merito alle conseguenze fiscali della Fusione nel proprio caso specifico.

8. DOCUMENTI E INFORMAZIONI RIGUARDANTI LA FUSIONE

I termini con iniziale maiuscola non espressamente definiti nel presente avviso hanno lo stesso significato attribuito loro nel Prospetto informativo di vendita del Fondo.

L'ultima versione del Prospetto informativo di vendita del Fondo, la conferma del Depositario e i Documenti contenenti le informazioni chiave per le Classi di azioni interessate, nonché ulteriori informazioni sulla Fusione sono disponibili a titolo gratuito presso la sede legale del Fondo. La relazione di Ernst & Young S.A. sarà resa disponibile gratuitamente presso la sede legale del Fondo non appena completata.

Consigliamo vivamente agli azionisti del Comparto incorporato di prendere attenta visione del Documento contenente le informazioni chiave (per gli investitori) [key (investor) information document, K(I)ID] relativo alla classe di azioni del Comparto incorporante in cui investiranno partecipando alla Fusione. I K(I)ID sono disponibili all'indirizzo <https://am.vontobel.com/en/vontobel-funds>

In caso di domande relative alla Fusione si raccomanda agli Investitori di rivolgersi ai propri consulenti finanziari, legali e/o fiscali.

Distinti saluti

Per il Consiglio di Amministrazione