

VONTOBEL FUND
Società d'investimento a capitale variabile
49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
N. iscrizione RCS Lussemburgo: B38170
(il « Fondo »)

29 agosto 2025

AVVISO AGLI AZIONISTI

Il consiglio di amministrazione del Fondo (il « Consiglio di Amministrazione ») desidera informarLa delle seguenti modifiche apportate al prospetto di offerta del Fondo datato maggio 2025 (il « Prospetto di Offerta »).

1. Vontobel Fund – Global Active Bond (il « Comparto »)

Secondo l'attuale versione del Prospetto di Offerta, il Gestore degli Investimenti del Comparto ha diritto a una commissione di performance applicando il principio del "high watermark" (HWM) unitamente a quello del "hurdle rate". La nuova versione del Prospetto di Offerta conterrà una descrizione e un'illustrazione semplificate della metodologia di calcolo della commissione di performance. Sono stati inoltre inseriti in tale metodologia i seguenti elementi":

- Qualora il benchmark utilizzato come "hurdle rate" sia negativo verrà applicata una soglia minima; ai fini del calcolo della commissione di performance, in altre parole, il "hurdle rate" sarà pari a zero.
- Per le classi di azioni con copertura valutaria, verrà utilizzata una variante del "hurdle rate" soggetta a copertura nella valuta della relativa classe di azioni. Per le classi di azioni senza copertura valutaria, il "hurdle rate" verrà convertito nella valuta della relativa classe di azioni.
- L'attuale versione del Prospetto di Offerta prevede che l'HWM possa essere ripristinato dopo cinque esercizi. Tale ripristino è stato eliminato; in altre parole, il periodo di riferimento per la performance corrisponderà all'intera vita del Comparto e non potrà essere ripristinato.

Si informano gli investitori che le modifiche sopra illustrate non avranno alcun impatto negativo sui loro investimenti.

2. Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt e Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (i « Comparti »)

Gli Allegati ai sensi dell'SFDR dei Comparti sono stati aggiornati al fine di specificare le misure adottate per contribuire agli obiettivi d'investimento sostenibili di ciascun Comparto. Si informano gli investitori che tali modifiche non avranno un impatto significativo sui loro investimenti.

Varie

La nuova versione del Prospetto di Offerta conterrà varie modifiche aggiuntive di natura accessoria.

Le modifiche sopra descritte saranno efficaci a decorrere dal 1° settembre 2025. Il Prospetto di Offerta può essere ottenuto a titolo gratuito facendone richiesta alla sede legale del Fondo o ai distributori del Fondo medesimo.

Il Consiglio di Amministrazione