

VONTOBEL FUND

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

Luxembourg, 1° giugno 2022.

AVVISO AGLI INVESTITORI DEL COMPARTO

Vontobel Fund – Vescore Artificial Intelligence Multi Asset (il «Comparto incorporante»)

Stimato investitore,

il consiglio di amministrazione del Fondo (il «**Consiglio di Amministrazione**») informa gli investitori del Comparto incorporante (gli «**Investitori**», «**lei**») in merito alla decisione di effettuare la fusione di Vontobel Fund II – Vescore Global Risk Diversification, un comparto di Vontobel Fund II, organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari, con sede legale in 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Lussemburgo, R.C.S. Lussemburgo B131432 (il «**Comparto incorporato**») nel Comparto incorporante (la «**Fusione**»).

La Fusione avrà decorrenza dall'11 luglio 2022, salvo a lei diversamente comunicato dal Consiglio di Amministrazione (la «**Data di decorrenza della Fusione**»). Il rispettivo valore patrimoniale netto all'11 luglio 2022 sarà calcolato il 12 luglio 2022.

Il presente avviso ha lo scopo di informarla in merito ai motivi della Fusione e alle sue conseguenze per lei, ai sensi dell'articolo 72 della legge del Lussemburgo in materia di organismi d'investimento collettivo del 17 dicembre 2010 e successive modifiche (la «**Legge**»).

1. MOTIVI DELLA FUSIONE

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di effettuare la Fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante a decorrere dall'11 luglio 2022 a scopo di razionalizzazione della linea di prodotti e per offrire migliori opportunità future agli investitori, in particolare in termini di rendimento atteso ed economie di scala.

Si prevede inoltre che la Fusione aumenterà l'efficienza della gestione del patrimonio a seguito dell'incremento del patrimonio gestito nel Comparto incorporante derivante dalla Fusione, con conseguenti costi inferiori per gli investitori.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene pertanto che sia nel migliore interesse degli azionisti effettuare la Fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante.

2. CONSEGUENZE DELLA FUSIONE

La Fusione non avrà conseguenze per quanto riguarda:

- il valore del suo investimento nel Comparto incorporante;
- gli obiettivi d'investimento e la politica d'investimento del Comparto incorporante;
- le commissioni del Comparto incorporante.

Il Gestore non prevede che la Fusione abbia conseguenze significative per il portafoglio del Comparto incorporante e non intende effettuare il ribilanciamento del portafoglio a seguito della Fusione prima o dopo la Data di decorrenza della Fusione.

3. POSSIBILITÀ DI OTTENERE IL RIMBORSO GRATUITO DELLE AZIONI DEL COMPARTO INCORPORANTE

Si informano gli investitori del Comparto incorporante che hanno diritto a ottenere il rimborso delle loro azioni senza incorrere in oneri aggiuntivi oltre a quelli trattenuti dal Comparto incorporante per coprire i costi di transazione a norma di legge.

Le richieste di rimborso devono essere ricevute per il tramite dell'Amministratore del Fondo, dei suoi collocatori e di altre entità autorizzate ad accettare richieste di rimborso entro le ore 14.45 (ora di Lussemburgo) del 5 luglio 2022.

Le azioni del Comparto incorporante non saranno rimborsate, convertite o emesse dal 6 luglio 2022 al 12 luglio 2022.

In tale periodo le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso di azioni del Comparto incorporante verranno respinte. Gli investitori potranno ripresentare le richieste respinte dopo la Fusione (12 luglio 2022 dopo le ore 14.45, ora di Lussemburgo) ossia quando si ricomincerà a elaborare le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso del Comparto incorporante.

4. COSTI DELLA FUSIONE

Le spese legali, di consulenza, revisione o amministrative sostenute in relazione alla predisposizione e all'esecuzione della Fusione in oggetto non saranno addebitate al Comparto incorporante. Tali oneri saranno a carico della Società di gestione.

5. IMPATTO FISCALE

La Fusione non assoggetterà il Comparto incorporato, il Comparto incorporante o il Fondo a tassazione in Lussemburgo.

Gli investitori possono tuttavia essere soggetti a tassazione nei loro domicili fiscali o in altre giurisdizioni in cui pagano le imposte.

Ciò nonostante e poiché i regimi fiscali differiscono notevolmente da un paese all'altro, si consiglia agli investitori di consultare il proprio consulente fiscale in merito alle implicazioni fiscali della Fusione nel loro caso specifico.

6. 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 di vendita del Fondo.

L'ultima versione del Prospetto di vendita del Fondo è disponibile a titolo gratuito presso la sede legale del Fondo, unitamente alla relazione del revisore contabile, alla conferma del Depositario, al piano di fusione e ai Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori per tutte le Classi di azioni interessate nonché a ulteriori informazioni sulla Fusione.

Si invitano gli investitori a leggere i KIID del Comparto incorporante trasmessi in allegato. I KIID per tutte le Classi di azioni interessate nonché ulteriori informazioni sulla Fusione sono disponibili all'indirizzo www.vontobel.com/am.

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