

VONTOBEL FUND

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

Lussemburgo, 11 dicembre 2020

AVVISO AGLI INVESTITORI DEL COMPARTO Vontobel Fund – Vescore Artificial Intelligence Multi Asset (il "Comparto incorporante")

Gentile investitore,

il consiglio di amministrazione del Fondo (il "Consiglio di Amministrazione") desidera informare gli investitori del Comparto incorporante (gli "Investitori") in merito alla decisione di effettuare la fusione del comparto Vontobel Fund – Multi Asset Income (il "Comparto incorporato") nel Comparto incorporante (la "Fusione").

La Fusione avrà decorrenza il 21 gennaio 2021 (la "Data di decorrenza della Fusione"). I rispettivi valori patrimoniali netti al 21 gennaio 2021 e il tasso di concambio, utilizzati per lo scambio delle azioni del Comparto incorporato con azioni del Comparto incorporante, saranno calcolati in data 22 gennaio 2021.

Il presente avviso 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.

1. MOTIVI DELLA FUSIONE

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di effettuare la Fusione per i seguenti motivi.

Il Gestore del Comparto incorporato e del Comparto incorporante intende consolidare la propria gamma di prodotti al fine di ottimizzare l'efficienza dei costi, poiché le attività del Comparto incorporato sono inferiori all'importo minimo che il gestore degli investimenti ritiene sufficiente per una gestione efficiente nell'interesse degli Investitori.

Si prevede inoltre che la Fusione possa aumentare l'efficienza della gestione del patrimonio a seguito dell'incremento del patrimonio gestito del Comparto incorporante derivante dalla Fusione.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene pertanto che sia nell'interesse degli Investitori effettuare la fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante.

2. CONSEGUENZE DELLA FUSIONE PER GLI INVESTITORI

La Fusione non avrà conseguenze per quanto riguarda:

- il valore del suo investimento nel Comparto incorporante;
- l'obiettivo 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 causa della Fusione prima o dopo la Data di decorrenza della Fusione.

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

Si comunica agli Investitori del Comparto incorporante che hanno il diritto di effettuare il rimborso delle proprie azioni dalla data del presente avviso fino al 14 gennaio 2021 senza oneri aggiuntivi oltre a quelli abituali trattenuti dal Fondo per coprire i costi associati ai disinvestimenti 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 14.45 (ora di Lussemburgo) del 14 gennaio 2021. Gli Investitori che non avranno presentato richiesta di rimborso continueranno a essere Investitori del Comparto incorporante.

Le azioni del Comparto incorporante non saranno rimborsate, convertite o emesse dalle ore 14.45 (ora di Lussemburgo) del 14 gennaio 2021 alle ore 14.45 del 21 gennaio 2021. Le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso per il Comparto incorporante ricevute in questo periodo di tempo verranno respinte. Gli Investitori potranno ripresentare le richieste respinte dopo la Fusione, ovvero a partire dalle ore 14.45 del 21 gennaio 2021, data in cui si ricomincerà a elaborare le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso del Comparto incorporante.

4. 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 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.

Nonostante quanto sopra esposto e poiché i regimi fiscali differiscono notevolmente da paese a paese, si consiglia agli Investitori di consultare i propri consulenti fiscali in merito alle implicazioni fiscali della Fusione specifiche per i singoli casi.

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 e ai Documenti contenenti informazioni chiave per gli investitori per tutte le Classi di azioni interessate, nonché a ulteriori informazioni sulla Fusione.

I Documenti contenenti informazioni chiave per gli investitori per tutte le Classi di azioni interessate nonché ulteriori informazioni sulla Fusione sono disponibili anche su www.vontobel.com/am.

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

Distinti saluti

Per il Consiglio di Amministrazione