

VONTOBEL FUND

Sociedad de inversión de capital variable
11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburgo
R.C.S. Luxemburgo B38170
(el "Fondo")

Luxemburgo, 3 de septiembre de 2021

NOTIFICACIÓN A LOS INVERSORES DEL SUBFONDO Vontobel Fund – Global Convertible Bond (el "Subfondo Absorbido")

Estimado Inversor:

El consejo de administración del Fondo (el "Consejo de Administración") notifica a los inversores del Subfondo Absorbido (los "Inversores") que ha decidido fusionar el Subfondo Absorbido con FISCH Umbrella Fund - FISCH Convertible Global Sustainable Fund (el "Subfondo Receptor"), un subfondo de FISCH Umbrella Fund, organismo de inversión colectiva en títulos transmisibles, con domicilio social en 5, rue Heienhaff, L-1736 Senningerberg, R.C.S. Luxemburgo B220850 (la "Fusión").

La Fusión se hará efectiva el 12 de octubre de 2021, salvo indicación distinta por parte del Consejo de Administración (la "Fecha Efectiva de la Fusión"). Los valores liquidativos correspondientes a 12 de octubre de 2021 y la relación de canje, que se utilizarán para canjear las participaciones del Subfondo Absorbido por participaciones del Subfondo Receptor, se calcularán el 13 de octubre de 2021.

El propósito de esta notificación es informarle de los motivos de la Fusión y del modo en que esta le afectará, conforme al artículo 72 de la ley de Luxemburgo sobre organismos de inversión colectiva de 17 de diciembre de 2010, en su versión vigente.

1. ARGUMENTO DE LA FUSIÓN

El Consejo de Administración ha decidido proceder a la Fusión por los siguientes motivos:

Tras un análisis detenido, Vontobel Asset Management AG, el actual gestor de cartera del Subfondo Absorbido, ha llegado a la conclusión de que la estrategia que se ofrece para dicho subfondo ya no se ajusta a la actual oferta de productos de Vontobel Asset Management AG, y que existen pocas posibilidades de que se produzca una evolución positiva del Subfondo Absorbido dentro de dicha gama de productos.

Por otro lado, Fisch Asset Management AG, promotor y gestor de inversiones del Subfondo Receptor, desea incrementar el volumen del Fondo Receptor en términos de activos gestionados, así como ampliar sus oportunidades de distribución.

Por consiguiente, el Consejo de Administración considera que fusionar el Subfondo Absorbido con el Subfondo Receptor redundaría en interés de los Inversores.

2. EFECTOS DE LA FUSIÓN SOBRE LOS INVERSORES

A continuación se describen los efectos de la Fusión en los Inversores:

- En el Anexo 1 se enumeran todas las clases de participaciones del Subfondo Absorbido, así como las correspondientes clases de participaciones con las que se fusionarán del Subfondo Receptor.
- El ejercicio financiero del Subfondo Absorbido finaliza el 31 de agosto de cada año y el ejercicio financiero del Subfondo Receptor finaliza el 31 de diciembre de cada año. Para el periodo comprendido entre el 1 de septiembre de 2021 y la Fecha Efectiva de la Fusión (12 de octubre de 2021), el Subfondo Absorbido se incluirá en el informe anual de Vontobel Fund para el periodo que finaliza el 31 de agosto de 2022.
- Cambios de los proveedores de servicios

La Fusión no conllevará cambios del Banco Depositario ni del Administrador Central.

No obstante, la Fusión dará lugar a los siguientes cambios de los proveedores de servicios:

	Subfondo Absorbido	Subfondo Receptor
Nombre	Vontobel Fund – Global Convertible Bond	FISCH Umbrella Fund - FISCH Convertible Global Sustainable Fund
Sociedad de gestión	VONTOBEL ASSET MANAGEMENT S.A. 18, rue Erasme L-1468 Luxemburgo	Fisch Fund Services AG 5, rue Heienhaff L-1736 Senningerberg
Gestor de inversiones	Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zúrich, Suiza	Fisch Asset Management AG Bellerive 241 CH-8034 Zúrich, Suiza
Banco depositario	RBC Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburgo	RBC Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburgo
Agente administrativo central	RBC Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburgo	RBC Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburgo
Agente domiciliario	RBC Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburgo	Fisch Fund Services AG 5, rue Heienhaff L-1736 Senningerberg
Auditor	Ernst & Young S.A. 35E avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo, Luxemburgo	PricewaterhouseCoopers 2 Rue Gerhard Mercator L-2182 Luxemburgo, Luxemburgo
Asesores legales	Elvinger Hoss Prussen société anonyme 2, Place Winston Churchill, B.P. 425, L- 2014 Luxemburgo, Luxemburgo	Ninguno

- **Divisas de Referencia del Subfondo Receptor y del Subfondo Absorbido**
La Divisa de Referencia tanto del Subfondo Receptor como del Subfondo Absorbido es el EUR.
- La cifra de "gastos corrientes" de las clases de participaciones (a 15 de febrero de 2021, tal como se recoge en el Anexo 1) cambiará. Todas las cifras son anuales en cada caso.
- Los Inversores de las Clases de Participaciones de Distribución del Subfondo Absorbido no tendrán derecho a percibir distribuciones después de la Fusión. El Subfondo Absorbido distribuirá un dividendo para el ejercicio 2020-2021 y su desembolso tendrá lugar entre el 31 de agosto de 2021 y el 12 de octubre de 2021. Todo dividendo restante devengado de las Clases de Participaciones de Distribución del Subfondo Absorbido se reflejará en el valor liquidativo de las Clases de Participaciones respectivas del Subfondo Receptor después de la Fecha Efectiva de la Fusión.
- Tanto el Subfondo Absorbido como el Subfondo Receptor invierten principalmente en bonos convertibles, pagarés convertibles y valores similares. El Subfondo Absorbido no excluye ningún activo de su actividad inversora por motivos exclusivamente relacionados con los riesgos de sostenibilidad. Sin embargo, el Subfondo Receptor invierte al menos un 80% de los activos en inversiones sostenibles y está calificado como fondo del Artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.
- El perfil de riesgo no cambiará de manera sustancial (como se expone más adelante).

Tenga en cuenta la siguiente comparación, que incluye las diferencias existentes entre el Subfondo Receptor y el Subfondo Absorbido:

	Subfondo Absorbido (Vontobel Fund – Global Convertible Bond)	Subfondo Receptor (FISCH Umbrella Fund - Fisch Convertible Global Sustainable Fund)
Divisa de referencia	EUR	EUR
Objetivo de inversión	El objetivo de inversión de Vontobel Fund – Global Convertible Bond (el Subfondo) es conseguir el máximo crecimiento posible del capital en EUR.	El objetivo de inversión del FISCH Convertible Global Sustainable Fund (el "Subfondo"), que se gestiona de forma activa, es conseguir la revalorización del capital invirtiendo en valores relacionados con la renta variable, con la máxima protección posible del capital en beneficio del inversor y el compromiso de cumplir con los principios de sostenibilidad. Tal como se expone en el apartado "Objetivo de inversión", el Subfondo invierte principalmente en bonos convertibles, pagarés convertibles, bonos con warrants, así como en Participaciones preferentes convertibles.

<p>Política de inversión</p>	<p>Los activos del Subfondo se invierten principalmente a escala global en bonos convertibles, pagarés convertibles, bonos con warrants y valores similares, así como en derechos de participación con conversión y derechos de opciones emitidos por prestatarios privados, público-privados y públicos. Los valores en los que invierte el Subfondo se negocian en un mercado regulado, prestándose la debida atención para garantizar que existe suficiente liquidez.</p> <p>Hasta un 33% de los activos del Subfondo podrá invertirse fuera del universo de inversión mencionado.</p> <p>El subfondo también podrá mantener efectivo.</p> <p>Los riesgos de tipos de interés, crédito y divisas, así como el riesgo implícito (delta) y explícito de la renta variable de la cartera del Subfondo pueden gestionarse de forma activa empleando instrumentos financieros derivados que incrementan o reducen dichos riesgos.</p> <p>Asimismo, el riesgo de tipos de interés podrá gestionarse activamente incrementando o reduciendo la sensibilidad a los tipos de interés (duración) mediante el uso de instrumentos financieros derivados.</p> <p>Uso de derivados</p> <p>A efectos de cobertura (incluida la cobertura de divisas), gestión de cartera eficiente y logro del objetivo de inversión, el Subfondo podrá hacer uso de instrumentos financieros derivados.</p>	<p>El Subfondo invierte sus activos a escala global. Para ello, sigue una política de inversión dinámica basada en criterios de análisis financieros fundamentales y comprometida con los principios de sostenibilidad. La apuesta por la calidad y las consideraciones a largo plazo prevalecen sobre una optimización de las rentabilidades a corto plazo tendente a la asunción de riesgos. El objetivo de inversión del Subfondo viene determinado por el enfoque que este adopta.</p> <p>El Subfondo podrá realizar las siguientes inversiones, con sujeción a las restricciones de inversión generales:</p> <p>a) Al menos dos tercios de los activos invertidos del Subfondo están invertidos en todo el mundo, y en todas las monedas, en bonos convertibles, pagarés convertibles, bonos con warrants, Participaciones preferentes convertibles y otros valores convertibles que se negocian en un mercado reconocido y con sesiones ordinarias previstas que se encuentra abierto al público.</p> <p>a) No más de un tercio de los activos del Subfondo podrá estar invertido en todo el mundo, y en todas las monedas, en bonos, pagarés y valores a tipo de interés fijo y variable similares que se negocian en un mercado reconocido, y con sesiones regulares previstas, abierto al público.</p> <p>c) Al menos un 80% de los activos invertidos están invertidos en inversiones sostenibles. Se puede invertir un máximo del 10% de los activos en inversiones cuya sostenibilidad no ha sido verificada (sin calificación). Asimismo, se puede invertir un máximo del 10% de los activos en inversiones que no son sostenibles.</p> <p>d) El Subfondo puede emplear instrumentos financieros derivados para una gestión eficiente de la cartera, así como con fines de cobertura y de inversión, con sujeción a las correspondientes restricciones a la inversión. Los instrumentos financieros derivados se utilizan, entre otras cosas, para gestionar diversos riesgos, tales como el riesgo de divisas, el riesgo de mercado, el riesgo de tipos de interés (duración) y el</p>
------------------------------	---	--

		<p>riesgo de crédito.</p> <p>e) Los activos líquidos del Subfondo pueden mantenerse en todas las monedas convertibles en las que invierte el fondo, de manera que los resultados de inversión del Subfondo también se ven afectados por las fluctuaciones de los tipos de cambio. Asimismo, el Subfondo puede contratar depósitos a la vista y a plazo fijo con entidades financieras. No obstante, estos solo podrán tener un carácter accesorio.</p> <p>f) No podrá invertirse más del 10% de los activos del Subfondo en valores de renta variable distintos de participaciones sociales (acciones cooperativas, certificados de depósito) y <i>bonus certificates</i>.</p>																																																														
<p>Gastos</p>	<p>Resumen de los apartados del Folleto a las que se remite.</p> <p>Comisión de Gestión: Cargo por servicios que cubre todos los gastos relacionados con gestión de inversiones y servicios de distribución, pagadero al final de cada mes.</p> <table border="1" data-bbox="480 1178 959 1951"> <thead> <tr> <th>Clase de Participaciones y moneda de la Clase de Participaciones</th> <th>Comisión de gestión máx.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>B EUR</td><td>1,10%</td></tr> <tr><td>C EUR</td><td>1,60%</td></tr> <tr><td>I EUR</td><td>0,55%</td></tr> <tr><td>H (con cobertura) CHF</td><td>1,10%</td></tr> <tr><td>H (con cobertura) USD</td><td>1,10%</td></tr> <tr><td>A EUR</td><td>1,10%</td></tr> <tr><td>HI (con cobertura) CHF</td><td>0,55%</td></tr> <tr><td>HI (con cobertura) USD</td><td>1,10%</td></tr> <tr><td>R EUR</td><td>1,10%</td></tr> <tr><td>AS USD</td><td>1,60%</td></tr> <tr><td>N EUR</td><td>0,825%</td></tr> <tr><td>HN (con cobertura) CHF</td><td>0,825%</td></tr> <tr><td>AN EUR</td><td>0,825%</td></tr> <tr><td>HN (con cobertura) USD</td><td>0,825%</td></tr> </tbody> </table> <p>Además, se cobra a la clase de</p>	Clase de Participaciones y moneda de la Clase de Participaciones	Comisión de gestión máx.	B EUR	1,10%	C EUR	1,60%	I EUR	0,55%	H (con cobertura) CHF	1,10%	H (con cobertura) USD	1,10%	A EUR	1,10%	HI (con cobertura) CHF	0,55%	HI (con cobertura) USD	1,10%	R EUR	1,10%	AS USD	1,60%	N EUR	0,825%	HN (con cobertura) CHF	0,825%	AN EUR	0,825%	HN (con cobertura) USD	0,825%	<p>El Gestor de Inversiones percibirá una comisión (la "Comisión de Gestión") pagadera trimestralmente y calculada como porcentaje anual del patrimonio neto total medio del Subfondo en el correspondiente trimestre. Las diferentes clases de Participaciones tienen porcentajes distintos en cada Subfondo</p> <table border="1" data-bbox="986 1178 1465 1951"> <thead> <tr> <th>Clase de Participaciones y divisa de la Clase de Participaciones</th> <th>Comisión de Gestión máxima</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>AC CHF</td><td>1,50%</td></tr> <tr><td>AD USD</td><td>1,50%</td></tr> <tr><td>AE EUR</td><td>1,50%</td></tr> <tr><td>BC CHF</td><td>0,80%</td></tr> <tr><td>BD USD</td><td>0,80%</td></tr> <tr><td>BE EUR</td><td>0,80%</td></tr> <tr><td>BE2 EUR</td><td>0,80%</td></tr> <tr><td>FC CHF</td><td>0,50%</td></tr> <tr><td>FD2 USD</td><td>0,50%</td></tr> <tr><td>FE EUR</td><td>0,50%</td></tr> <tr><td>MC CHF</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>ME EUR</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>RE EUR</td><td>1,05%</td></tr> <tr><td>RC CHF</td><td>1,05%</td></tr> <tr><td>VE EUR</td><td>0,70%</td></tr> </tbody> </table> <p>Las comisiones del banco depositario, de</p>	Clase de Participaciones y divisa de la Clase de Participaciones	Comisión de Gestión máxima	AC CHF	1,50%	AD USD	1,50%	AE EUR	1,50%	BC CHF	0,80%	BD USD	0,80%	BE EUR	0,80%	BE2 EUR	0,80%	FC CHF	0,50%	FD2 USD	0,50%	FE EUR	0,50%	MC CHF	0,00%	ME EUR	0,00%	RE EUR	1,05%	RC CHF	1,05%	VE EUR	0,70%
Clase de Participaciones y moneda de la Clase de Participaciones	Comisión de gestión máx.																																																															
B EUR	1,10%																																																															
C EUR	1,60%																																																															
I EUR	0,55%																																																															
H (con cobertura) CHF	1,10%																																																															
H (con cobertura) USD	1,10%																																																															
A EUR	1,10%																																																															
HI (con cobertura) CHF	0,55%																																																															
HI (con cobertura) USD	1,10%																																																															
R EUR	1,10%																																																															
AS USD	1,60%																																																															
N EUR	0,825%																																																															
HN (con cobertura) CHF	0,825%																																																															
AN EUR	0,825%																																																															
HN (con cobertura) USD	0,825%																																																															
Clase de Participaciones y divisa de la Clase de Participaciones	Comisión de Gestión máxima																																																															
AC CHF	1,50%																																																															
AD USD	1,50%																																																															
AE EUR	1,50%																																																															
BC CHF	0,80%																																																															
BD USD	0,80%																																																															
BE EUR	0,80%																																																															
BE2 EUR	0,80%																																																															
FC CHF	0,50%																																																															
FD2 USD	0,50%																																																															
FE EUR	0,50%																																																															
MC CHF	0,00%																																																															
ME EUR	0,00%																																																															
RE EUR	1,05%																																																															
RC CHF	1,05%																																																															
VE EUR	0,70%																																																															

	<p>participaciones del Subfondo el siguiente tipo de la Comisión por Servicios, con que se pagan las comisiones de la Sociedad de Gestión, el Depositario, el Administrador y el Agente Domiciliario:</p> <p>→ Máxima: 1,0494% anual</p> <p>Además, podrán cobrarse comisiones en la emisión, reembolso y canje de participaciones.</p> <p>Comisión de emisión: máximo 5,0% Comisión de reembolso: máximo 0,3% Comisión de canje: máximo 1,0%</p> <p>Pueden cobrarse al Subfondo Absorbido otros gastos y comisiones según se describe en el apartado 20.4 "Comisiones y gastos adicionales" de la parte general del folleto del Fondo.</p> <p>No se cobra comisión de rentabilidad a las clases de participaciones del Subfondo Absorbido.</p>	<p>administración, así como del registrador y agente de transferencias ("comisión por servicios") podrán oscilar entre el 0,045% anual del valor liquidativo (la suma de la tasa porcentual mínima de los tres servicios para el Subfondo) y un máximo del 2% anual del valor liquidativo (la suma de la tasa porcentual máxima de los tres servicios para el Subfondo), con sujeción a una comisión mínima de 39.200 EUR anuales (la suma de los importes mínimos de los tres servicios para el Subfondo).</p> <p>En cuanto a los servicios prestados como Sociedad de Gestión, se percibirá una comisión con cargo a los activos del Subfondo por un importe máximo del 0,05% anual del patrimonio neto del Subfondo (la "Comisión de la Sociedad de Gestión").</p> <p>Además, podrá cobrarse una comisión de emisión de un máximo del 3% a favor de las entidades que participan en la distribución de las participaciones.</p> <p>No se cobra comisión de rentabilidad a las Clases de Participaciones del Subfondo Receptor.</p>
<p>Ajuste máximo del valor liquidativo (precio oscilante)</p>	<p>Hasta el 1%</p>	<p>Hasta el 2%, actualmente fijado en el 0,5%</p>
<p>Días de valoración</p>	<p>A diario, normalmente en cada día hábil para la banca en Luxemburgo.</p>	
<p>Perfil del inversor típico:</p>	<p>El Subfondo se dirige a inversores particulares e institucionales con un horizonte de inversión a medio plazo, que deseen invertir en una cartera ampliamente diversificada de valores a tipo de interés fijo y variable a medio y largo plazo, así como lograr una rentabilidad razonable de la inversión y del capital, teniendo en cuenta las fluctuaciones de precios asociadas.</p>	<p>El Subfondo se dirige a aquellos inversores que deseen participar en la rentabilidad de los mercados de renta variable globales con un riesgo limitado, cumpliendo a su vez con los principios de sostenibilidad.</p>

<p>Perfil de riesgo:</p>	<p>Se recomienda a los inversores que lean el apartado 7 "Notice Regarding Special Risks" de la parte general del folleto comercial y que tengan en cuenta su contenido antes de invertir en el Subfondo. Las inversiones en bonos están sujetas a fluctuaciones de los precios en todo momento. Las inversiones en divisas también están sujetas a fluctuaciones de los tipos de cambio.</p> <p>Las inversiones de este Subfondo pueden estar sujetas a Riesgos de sostenibilidad. La integración por parte del Gestor de Inversiones de los riesgos de Sostenibilidad en el proceso de toma de decisiones de inversión se detalla en su política de inversión sostenible. El Subfondo puede recurrir a análisis ESG, tanto internos como externos, e integra los Riesgos de sostenibilidad financieramente significativos en sus procesos de toma de decisiones de inversión. Aunque ningún activo queda excluido para la inversión por motivos relacionados exclusivamente con los Riesgos de sostenibilidad, el Gestor de Inversiones puede determinar que todo riesgo comunicado en el marco del análisis ESG, incluidos los Riesgos de sostenibilidad, quede debidamente compensado con la rentabilidad prevista de los activos. En la página Vontobel.com/SFDR puede obtenerse más información sobre la política de inversión sostenible y la aplicación de dicha política en este Subfondo.</p> <p>Cabe prever que los riesgos de sostenibilidad a los que podría estar sujeto el Subfondo tengan escaso impacto en el valor de las inversiones del Subfondo a medio y largo plazo, dado que este adopta un enfoque ESG basado en la mitigación de los riesgos.</p>	<p>El valor del Subfondo puede aumentar o disminuir. No puede garantizarse el cumplimiento de los objetivos de la política de inversión.</p> <p>En el apartado general "Important notes on risk assessment", punto 8 del folleto se señala lo siguiente:</p> <p>Las inversiones de un subfondo están expuestas a riesgos ESG.</p> <p>Los riesgos ESG son situaciones o circunstancias medioambientales, sociales o de gobierno corporativo que, en caso de producirse, podrían tener una importante incidencia negativa en el valor de los activos o en la rentabilidad de los subfondos.</p> <p>La aplicación de los criterios ESG no protege los resultados de los subfondos individuales frente a los riesgos ESG.</p> <p>La aplicación de criterios ESG podría dar lugar a la exclusión de determinados valores del subfondo o a la infraponderación de los mismos con respecto al índice de referencia. Esta circunstancia podría dar lugar a diferencias sustanciales entre la rentabilidad del subfondo y la de su índice de referencia.</p>
<p>Clasificación del riesgo:</p>	<p>El riesgo global resultante de las inversiones del Subfondo se determina mediante el enfoque del compromiso.</p>	<p>El riesgo de los instrumentos derivados se valora empleando el enfoque del compromiso, de conformidad con los requisitos reglamentarios.</p>

Informes periódicos	Informe anual: a 31 de agosto de cada año Informe semestral: a 28 (29) de febrero de cada año	Informe anual: a 31 de diciembre de cada año Informe semestral: a 30 de junio de cada año
----------------------------	--	--

- **Reajuste de la cartera**
Antes de la Fusión, el Gestor de Inversiones del Subfondo Absorbido tiene la intención de reequilibrar la cartera del Subfondo Absorbido para que se ajuste mejor a la política de inversión del Subfondo Receptor. Estos ajustes podrían generar costes de transacción.
- **ISRR (indicador sintético de riesgo y rentabilidad)**
El indicador sintético de riesgo y rentabilidad que se recoge en los Documentos de Datos Fundamentales para el Inversor de las Clases de Participaciones del Subfondo Absorbido, que es de cuatro (4), no cambiará como resultado de la Fusión.
- Las horas de corte para las solicitudes de suscripción, reembolso y conversión cambiarán como resultado de la Fusión.

	Subfondo Absorbido	Subfondo Receptor
Hora de corte:	15:45 (hora de Luxemburgo en T)	13:00 (hora de Luxemburgo en T)
Fecha del VL	T	T+1
Cálculo del VL	T+1	T+2
Fecha de valoración	T+3	T+3 (suscripciones) T+4 (reembolsos)

- Los ISIN de las Clases de Participaciones del Subfondo Absorbido serán sustituidos de acuerdo con la información del Anexo 1 por los ISIN correspondientes de las Clases de Participaciones del Subfondo Receptor que se lanzarán.

3. CANJE DE PARTICIPACIONES

Los Inversores del Subfondo Absorbido recibirán participaciones denominadas en la misma divisa que la del Subfondo Receptor a cambio de todas las participaciones que mantengan del Subfondo Absorbido (véase el Anexo 1).

La relación de canje se calculará teniendo en cuenta el valor liquidativo de las correspondientes Clases de Acciones del Subfondo Absorbido y del Subfondo Receptor en la Fecha Efectiva de la Fusión antes definida.

La relación de canje se calculará aplicando la siguiente fórmula:

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

X_n = Número de participaciones de la Clase de Participaciones dada del Subfondo Receptor que se asigna a los Inversores del Subfondo Absorbido.

Y_n = Valor liquidativo a 12 de octubre de 2021 por participación de la Clase de Participaciones dada del Subfondo Absorbido.

W_n = Número de participaciones emitidas en la Clase de Participaciones dada del Subfondo

Absorbido a 12 de octubre de 2021.

Zn = Valor liquidativo por participación de la Clase de Participaciones del Subfondo Receptor a 12 de octubre de 2021.

El número y el precio de las participaciones que recibirán los Inversores del Subfondo Absorbido en el Subfondo Receptor podría, por tanto, ser diferente, pero el valor general de la inversión seguirá siendo el mismo.

4. OPCIÓN DE REEMBOLSAR PARTICIPACIONES DEL SUBFONDO ABSORBIDO DE FORMA GRATUITA

Por la presente se notifica a los Inversores del Subfondo Absorbido que tienen derecho a que se reembolsen sus participaciones a partir de la fecha de esta comunicación hasta el 6 de octubre de 2021 sin coste adicional, salvo los gastos habituales cargados por el Subfondo Absorbido para cubrir los costes de la transacción asociados a la orden de reembolso conforme a la legislación aplicable.

Las órdenes de reembolso deberán enviarse al Administrador del Fondo, los distribuidores y otras entidades que estén autorizadas para aceptar solicitudes de reembolso antes de las 15:45 horas (hora de Luxemburgo) del 6 de octubre de 2021. Aquellos inversores que no envíen una solicitud de reembolso pasarán a ser partícipes del Subfondo Receptor.

No se reembolsarán, canjearán o emitirán acciones del Subfondo Absorbido a partir de las 15:45 horas (hora de Luxemburgo) del 6 de octubre de 2021. Cualquier orden de suscripción, canje o reembolso relativa al Subfondo Absorbido será rechazada después del 6 de octubre de 2021. Los inversores podrán enviar órdenes para el Subfondo Receptor una vez concluida la Fusión, es decir, a partir de las 13:00 horas del 13 de octubre de 2021, cuando vuelvan a tramitarse órdenes de suscripción, canje y reembolso relativas al Subfondo Receptor.

5. CONDICIONES

Los Inversores del Subfondo Absorbido a los que no se reembolsen sus participaciones conforme al apartado 4 recibirán participaciones denominadas en la misma Clase de Participaciones correspondiente del Subfondo Receptor a cambio de todas las participaciones que mantengan del Subfondo Absorbido según se describe en el Anexo 1.

La relación de canje se calculará teniendo en cuenta el valor liquidativo, a la Fecha Efectiva de la Fusión, de las Clases de Participaciones del Subfondo Absorbido y el valor liquidativo correspondiente de las Clases de Participaciones del Subfondo Receptor. Las relaciones de canje se calcularán utilizando los métodos descritos en el apartado 3.

La Fusión se hará efectiva de acuerdo con la propuesta común de fusión en la Fecha Efectiva de la Fusión. El valor liquidativo a 12 de octubre de 2021 se calculará el 13 de octubre de 2021 a efectos de determinar la relación de canje descrita en el apartado 3.

Los Inversores del Subfondo Absorbido no recibirán pagos en efectivo.

Todos los activos y pasivos del Subfondo Absorbido se valorarán a la Fecha Efectiva de la Fusión según lo descrito en los Estatutos Sociales y el Folleto de Venta de Vontobel Fund.

Los pasivos del Subfondo Absorbido incluyen comisiones vencidas no abonadas y costes reflejados en los activos netos del Subfondo Absorbido.

6. COSTES DE LA FUSIÓN

Los gastos legales, de asesoramiento o de administración generados en relación con la preparación y la ejecución de esta Fusión no se cargarán al Subfondo Absorbido. La Sociedad de Gestión asumirá dichos costes.

7. IMPACTO TRIBUTARIO

La Fusión no someterá al Subfondo Absorbido, al Subfondo Receptor o al Fondo a tributación en Luxemburgo.

No obstante, los Inversores podrían estar sujetos a tributación en sus países de domicilio fiscal o en otras jurisdicciones donde paguen impuestos.

Independientemente de lo anterior, y dado que los regímenes fiscales difieren ampliamente de un país a otro, se aconseja a los Inversores que consulten a sus asesores fiscales sobre las consecuencias fiscales de la Fusión en sus casos particulares.

8. DOCUMENTOS E INFORMACIÓN RELATIVOS A LA FUSIÓN

Los términos utilizados en mayúscula, pero no expresamente definidos en esta notificación, tendrán el mismo significado que los términos correspondientes del Folleto de Venta del Fondo.

Una versión actual del Folleto de Venta del Fondo, el informe de auditoría sobre la Fusión, la confirmación del Depositario y los Documentos de Datos Fundamentales para el Inversor de todas las Clases de Participaciones afectadas, así como información adicional sobre la Fusión, están disponibles de forma gratuita en el domicilio social del Fondo.

Se aconseja a los Inversores que lean los Documentos de Datos Fundamentales para el Inversor que se adjuntan del Subfondo Receptor. Los Documentos de Datos Fundamentales para el Inversor de todas las Clases de Participaciones afectadas, así como información adicional sobre la Fusión, también están disponibles en www.vontobel.com/am y www.fischfundservices.lu.

Los Inversores deben consultar con sus asesores jurídicos, financieros y/o fiscales si tienen alguna pregunta relativa a la Fusión.

Atentamente,

En nombre del Consejo de Administración

Anexos:

- Clases de Participaciones del Subfondo Absorbido y el Subfondo Receptor
- Documentos de datos fundamentales para el inversor

Anexo 1

Clases de participaciones y divisa de las Clases de participaciones del Subfondo Absorbido	Aplicación de ingresos	ISIN	Últimos gastos corrientes	Clases de participaciones y divisa de las Clases de participaciones del Subfondo Receptor	Aplicación de ingresos	ISIN	Últimos gastos corrientes
A EUR	Distribución	LU0416932159	1,64%	AE (EUR)	Acumulación	LU0428953425	1,66%
B EUR	Acumulación	LU0414968270	1,64%				1,66%
C EUR	Acumulación	LU0414968353	2,04%				1,66%
R EUR	Acumulación	LU0996452610	0,73%				1,66%
I EUR	Acumulación	LU0414968437	1,05%	BE (EUR)	Acumulación	LU1130246231	0,95%
H (con cobertura) CHF	Acumulación	LU0414968601	1,70%	AC (CHF)	Acumulación	LU0428953342	1,67%
H (con cobertura) USD	Acumulación	LU0414968783	1,70%	AD (USD)	Acumulación	LU0445341935	1,67%
HI (con cobertura) CHF	Acumulación	LU0469619943	1,11%	BC (CHF)	Acumulación	LU1130246314	0,95%
HI (con cobertura) USD	Acumulación	LU0469620016	1,11%	BD (USD)	Acumulación	LU1130246405	1,01%
N EUR	Acumulación	LU1683480450	1,09%	RE (EUR)	Acumulación	LU1915149808	1,21%
AN EUR	Distribución	LU1683482829	1,09%				1,21%
HN (con cobertura) CHF	Acumulación	LU0414968601	1,15%	RC (CHF)	Acumulación	LU2289107679	1,20%
HN (con cobertura) USD	Acumulación	LU1683483041	1,15%				1,20%

Anexo 2

Documentos de datos fundamentales para el inversor