

VONTOBEL FUND
société d'investissement à capital variable
17, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxemburgo
R.C.S. Luxemburgo
B38170
(el «Fondo»)

Luxemburgo, 6 de octubre de 2026

**NOTIFICACIÓN A LOS INVERSORES
DE LOS SUBFONDOS**

Vontobel Fund – European Equity (el «Subfondo Absorbido»)
en
Vontobel Fund – European Equity Income Plus (el «Subfondo Absorbente»)

Estimado/a inversor/a:

El consejo de administración del Fondo (el «Consejo de Administración») notifica a los inversores del Subfondo Absorbido y del Subfondo Absorbente que ha decidido fusionar el Subfondo Absorbido con el Subfondo Absorbente (la «Fusión»).

La Fusión entrará en vigor el 13 de noviembre de 2026 (la «Fecha de Entrada en Vigor»). Los valores liquidativos correspondientes al 12 de noviembre de 2026, así como la relación de canje, que se utilizarán para el canje de las acciones del Subfondo Absorbido por acciones del Subfondo Absorbente, se calcularán el 13 de noviembre de 2026.

El objetivo de esta notificación es informarle de los motivos de la Fusión y de cómo le afecta, tal y como exige el artículo 72 de la ley luxemburguesa sobre organismos de inversión colectiva de 17 de diciembre de 2010, en su versión modificada.

Los términos definidos que se utilizan en la tabla siguiente tienen el significado que se les atribuye en el folleto del Subfondo Absorbido y del Subfondo Absorbente, respectivamente.

1. MOTIVOS DE LA FUSIÓN

La Fusión se llevará a cabo en el contexto de la reestructuración de la gama de productos gestionados por Vontobel Asset Management S.A. El Subfondo Absorbente ofrece un enfoque de inversión similar con el mismo universo de inversión regional (renta variable europea), pero con una generación de ingresos adicionales y una estructura de costes competitiva. El Subfondo Absorbido presenta escaso potencial de crecimiento adicional y, por tanto, la Fusión tiene por objeto ofrecer a sus inversores una nueva oportunidad de inversión. La Fusión también permite dotar de mayor tamaño al fondo, lo que podría generar ventajas derivadas de posibles economías de escala.

2. REPERCUSIÓN DE LA FUSIÓN EN LOS INVERSORES

2.1 La Fusión supondrá el siguiente cambio en relación con el gestor de inversiones:

Subfondo Absorbido	Subfondo Absorbente
Gestor de Inversiones	Gestor de Inversiones
Vontobel Asset Management Inc. 66 Hudson Boulevard, 34th Floor, Nueva York, NY 10001, Estados Unidos de América	Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zúrich, Suiza

- 2.2 El Subfondo Absorbente ofrece un enfoque de inversión similar con el mismo universo de inversión regional (renta variable europea), pero con una generación de ingresos adicionales y una estructura de costes competitiva. El Subfondo Absorbente sigue un estilo de inversión de los ingresos y de revalorización invirtiendo en valores de empresas europeas que se considera que tienen solidez financiera y una rentabilidad superior a la media, a la vez que ofrecen dividendos atractivos. A fin de generar ingresos adicionales, el Subfondo Absorbente aplica una estrategia de opciones de compra cubiertas mediante la venta de opciones de compra sobre renta variable o índices de renta variable para percibir primas de los compradores de las opciones.
- 2.3 La Fusión no supondrá ningún cambio en la sociedad gestora, el depositario, el administrador de OIC, el agente de transferencias, el registrador o el agente domiciliario, ni en el auditor o el asesor jurídico del Subfondo Absorbido.
- 2.4 Dado que la Fusión tiene lugar entre subfondos de la misma sociedad de inversión de capital variable (el Fondo), no habrá cambios en lo que respecta a los derechos de los inversores.
- 2.5 Los objetivos de inversión, las estrategias de inversión y las restricciones del Subfondo Absorbente y del Subfondo Absorbido difieren entre sí y se detallan en la tabla siguiente. Se recomienda a los inversores que revisen la tabla comparativa, incluida la sección «Reequilibrio de la cartera y costes».

	Subfondo Absorbido	Subfondo Absorbente
Moneda de referencia	EUR	EUR
Objetivo de inversión	El Subfondo tiene como objetivo conseguir el máximo crecimiento posible del capital en EUR.	El Subfondo tiene como objetivo conseguir ingresos junto con un crecimiento del capital en EUR.
Política de inversión	Respetando el principio de diversificación del riesgo, los activos del Subfondo se invierten principalmente en renta variable y valores mobiliarios similares a la renta variable, incluidos renta variable inmobiliaria y fondos de inversión inmobiliaria con capital fijo, certificados de participación y certificados de depósito, como los certificados de depósito americanos (ADR), certificados de depósito globales (GDR) y certificados de depósito europeos (EDR), etc., emitidos por empresas domiciliadas o que llevan a cabo la mayor parte de su actividad comercial en Europa. El Subfondo podrá invertir, dentro de las limitaciones de la sección 9.1 (d) de la Parte General, en valores de nuevas emisiones. Hasta el 33 % de los activos del Subfondo podrá invertirse fuera del universo de inversión mencionado anteriormente en otros valores, otros instrumentos y otras clases de activos, países, regiones, instrumentos del mercado monetario y depósitos bancarios para alcanzar el objetivo de inversión y/o para la gestión de la liquidez. El Subfondo puede invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto en OICVM y/u otros OIC. Entre los	Respetando el principio de diversificación del riesgo, al menos el 67 % del patrimonio neto del Subfondo se invierte en renta variable, valores mobiliarios similares a la renta variable, incluidos renta variable inmobiliaria y fondos de inversión inmobiliaria con capital fijo y certificados de participación emitidos por empresas domiciliadas o que llevan a cabo la mayor parte de su actividad comercial en Europa. Hasta el 33 % del patrimonio neto del Subfondo podrá invertirse fuera del universo de inversión mencionado anteriormente en otros valores, otros instrumentos, otras divisas, otras clases de activos y otros países y regiones para lograr el objetivo de inversión. Para la gestión de la liquidez, se podrán utilizar instrumentos del mercado monetario y depósitos bancarios ajenos al universo de inversión dentro de este límite, incluyendo hasta el 20 % de su patrimonio neto en depósitos bancarios a la vista. Cuando se den condiciones de mercado excepcionalmente adversas, el Subfondo podrá mantener hasta el 100 % de su patrimonio neto

	OICVM y/u otros OIC admisibles figuran organismos de inversión colectiva gestionados por una sociedad perteneciente al Grupo Vontobel. El Subfondo también puede mantener hasta el 20 % de su patrimonio neto en depósitos bancarios a la vista. Para obtener cobertura (incluida la cobertura de divisas) y lograr una gestión eficiente de la cartera, el Subfondo puede emplear instrumentos financieros derivados, como, por ejemplo, futuros, contratos a plazo, opciones y <i>warrants</i>. El Subfondo sigue un estilo de inversión de «crecimiento de calidad», enfocado en preservar el capital, e invierte principalmente en valores de empresas que tienen un crecimiento de los beneficios a largo plazo relativamente alto y una rentabilidad superior a la media. Teniendo presentes las correspondientes restricciones a la inversión, este estilo de inversión puede generar posiciones más concentradas en empresas o sectores individuales.	en instrumentos del mercado monetario y/o depósitos bancarios a la vista. Hasta el 10 % del patrimonio neto del Subfondo podrá invertirse en (i) acciones de sociedades que inviertan o gestionen bienes inmuebles y/o (ii) fondos de inversión inmobiliaria (REIT) con capital fijo cuyos valores sean valores mobiliarios según se definen en la sección 9.1 «Instrumentos financieros utilizados por los Subfondos individuales» de la Parte General. El Subfondo puede invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto en OICVM y/u otros OIC. Entre los OICVM y/u otros OIC admisibles figuran organismos de inversión colectiva gestionados por una sociedad perteneciente al Grupo Vontobel. El Subfondo podrá hacer uso de instrumentos financieros derivados negociados en bolsa o extrabursátiles, como futuros, contratos a plazo, opciones y <i>warrants</i> sobre valores de renta variable individuales, índices de renta variable, divisas, tipos de cambio y sobre otros instrumentos financieros derivados, con fines de inversión, de cobertura (incluida la cobertura de divisas) y de gestión eficiente de la cartera. El Subfondo sigue un estilo de inversión de los ingresos y de revalorización invirtiendo en valores de empresas que se considera que tienen solidez financiera y una rentabilidad superior a la media, al tiempo que ofrecen dividendos atractivos. A fin de generar ingresos adicionales, el Subfondo aplica una estrategia de opciones de compra cubiertas mediante la venta de opciones de compra sobre renta variable o índices de renta variable para percibir primas de los compradores de las opciones.
--	--	---

Comisiones	Comisión de gestión: comisión de servicio que cubre todos los costes relacionados con los servicios de gestión de inversiones y distribución, y que se paga al final de cada mes. <table> <tr> <th>Clase de acciones y moneda de la clase de acciones</th><th>Comisión de gestión máxima anual</th><th>Comisión de gestión efectiva anual</th></tr> <tr> <td>A EUR</td><td>1,65 %</td><td>1,65 %</td></tr> <tr> <td>AN EUR</td><td>1,25 %</td><td>0,825 %</td></tr> <tr> <td>B EUR</td><td>1,65 %</td><td>1,65 %</td></tr> <tr> <td>C EUR</td><td>2,65 %</td><td>2,25 %</td></tr> <tr> <td>I EUR</td><td>0,825 %</td><td>0,825 %</td></tr> <tr> <td>N EUR</td><td>1,25 %</td><td>0,825 %</td></tr> <tr> <td>R EUR</td><td>1,65 %</td><td>0,25 %</td></tr> <tr> <td>HR (hedged) CHF</td><td>1,65 %</td><td>0,25 %</td></tr> </table> Además, se aplica a la clase de acciones del Subfondo la siguiente comisión de servicio, con la que se pagan los honorarios de la Sociedad Gestora, el Depositario, el Administrador y el Agente Domiciliario: ➔ Máximo:1,0494 % anual Se pueden cobrar otros gastos y comisiones al Subfondo Absorbido, tal y como se describe en la sección 20.5 «Comisiones y gastos adicionales» de la Parte General del folleto del Fondo. Además, se pueden cobrar comisiones por la emisión, el reembolso y la conversión de acciones. Comisión de suscripción (aplicada por el intermediario/distribuidor local): máximo 5 % del valor liquidativo Comisión de reembolso (aplicada por el intermediario/distribuidor local): máximo 0,3% del valor liquidativo Comisión de conversión (aplicada por el intermediario/distribuidor local): máximo 1 % No se aplica un importe mínimo de suscripción inicial o de mantenimiento.	Clase de acciones y moneda de la clase de acciones	Comisión de gestión máxima anual	Comisión de gestión efectiva anual	A EUR	1,65 %	1,65 %	AN EUR	1,25 %	0,825 %	B EUR	1,65 %	1,65 %	C EUR	2,65 %	2,25 %	I EUR	0,825 %	0,825 %	N EUR	1,25 %	0,825 %	R EUR	1,65 %	0,25 %	HR (hedged) CHF	1,65 %	0,25 %	Comisión de gestión: comisión de servicio que cubre todos los costes relacionados con los servicios de gestión de inversiones y distribución, y que se paga al final de cada mes. <table> <tr> <th>Clase de acciones y moneda de la clase de acciones</th><th>Comisión de gestión máxima anual</th><th>Comisión de gestión efectiva anual</th></tr> <tr> <td>A EUR</td><td>1,00 %</td><td>0,84 %</td></tr> <tr> <td>AN EUR</td><td>0,50 %</td><td>0,42 %</td></tr> <tr> <td>B EUR</td><td>1,00 %</td><td>0,84 %</td></tr> <tr> <td>C EUR</td><td>2,00 %</td><td>1,90 %</td></tr> <tr> <td>I EUR</td><td>0,50 %</td><td>0,42 %</td></tr> <tr> <td>N EUR</td><td>0,50 %</td><td>0,42 %</td></tr> <tr> <td>R EUR</td><td>0,60 %</td><td>0,25 %</td></tr> <tr> <td>HR (hedged) CHF</td><td>0,60 %</td><td>0,25 %</td></tr> </table> Además, se aplica a la clase de acciones del Subfondo la siguiente comisión de servicio, con la que se pagan los honorarios de la Sociedad Gestora, el Depositario, el Administrador y el Agente Domiciliario: ➔ Máximo:1,0494 % anual Se pueden cobrar otros gastos y comisiones al Subfondo Absorbente, tal y como se describe en la sección 20.5 «Comisiones y gastos adicionales» de la Parte General del folleto del Fondo. Además, se pueden cobrar comisiones por la emisión, el reembolso y la conversión de acciones. Comisión de suscripción (aplicada por el intermediario/distribuidor local): máximo 5 % del valor liquidativo Comisión de reembolso (aplicada por el intermediario/distribuidor local): máximo 0,3% del valor liquidativo Comisión de conversión (aplicada por el intermediario/distribuidor local): máximo 1 % No se aplica un importe mínimo de suscripción inicial o de mantenimiento.	Clase de acciones y moneda de la clase de acciones	Comisión de gestión máxima anual	Comisión de gestión efectiva anual	A EUR	1,00 %	0,84 %	AN EUR	0,50 %	0,42 %	B EUR	1,00 %	0,84 %	C EUR	2,00 %	1,90 %	I EUR	0,50 %	0,42 %	N EUR	0,50 %	0,42 %	R EUR	0,60 %	0,25 %	HR (hedged) CHF	0,60 %	0,25 %
Clase de acciones y moneda de la clase de acciones	Comisión de gestión máxima anual	Comisión de gestión efectiva anual																																																						
A EUR	1,65 %	1,65 %																																																						
AN EUR	1,25 %	0,825 %																																																						
B EUR	1,65 %	1,65 %																																																						
C EUR	2,65 %	2,25 %																																																						
I EUR	0,825 %	0,825 %																																																						
N EUR	1,25 %	0,825 %																																																						
R EUR	1,65 %	0,25 %																																																						
HR (hedged) CHF	1,65 %	0,25 %																																																						
Clase de acciones y moneda de la clase de acciones	Comisión de gestión máxima anual	Comisión de gestión efectiva anual																																																						
A EUR	1,00 %	0,84 %																																																						
AN EUR	0,50 %	0,42 %																																																						
B EUR	1,00 %	0,84 %																																																						
C EUR	2,00 %	1,90 %																																																						
I EUR	0,50 %	0,42 %																																																						
N EUR	0,50 %	0,42 %																																																						
R EUR	0,60 %	0,25 %																																																						
HR (hedged) CHF	0,60 %	0,25 %																																																						
Comisión de rendimiento	Ni el Subfondo Absorbido ni el Subfondo Absorbente aplican comisiones de rendimiento.																																																							

Costes corrientes				
	Clase de acciones y moneda de la clase de acciones	Últimos costes corrientes (anual)	Clase de acciones y moneda de la clase de acciones	Últimos costes corrientes (anual)
	A EUR	2,06 %	A EUR	1,06 %
	AN EUR	1,24 %	AN EUR	0,64 %
	B EUR	2,06 %	B EUR	1,06 %
	C EUR	2,66 %	C EUR	2,12 %
	I EUR	1,06 %	I EUR	0,60 %
	N EUR	1,24 %	N EUR	0,64 %
	R EUR	0,52 %	R EUR	0,47 %
	HR (hedged) CHF	0,55 %	HR (hedged) CHF	0,50 %
Perfil típico del inversor	El Subfondo se dirige a inversores particulares e institucionales que tengan un horizonte de inversión a medio y largo plazo y deseen invertir en una cartera ampliamente diversificada de acciones y conseguir una rentabilidad de la inversión razonable y plusvalías elevadas, siendo conscientes de las fluctuaciones de precios asociadas.		El Subfondo se dirige a inversores particulares e institucionales con un horizonte de inversión a largo plazo que deseen invertir en una cartera ampliamente diversificada de acciones y conseguir ingresos junto con una revalorización del capital, siendo conscientes de las fluctuaciones de precios asociadas.	
Indicador de riesgo resumido (SRI)	SRI:4 El indicador de riesgo supone que usted mantiene el producto durante cinco años. Hemos clasificado este producto como 4 de 7, lo que lo sitúa en una clase de riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y una mala coyuntura de mercado podría influir en nuestra capacidad de pagarle.		SRI:4 El indicador de riesgo supone que usted mantiene el producto durante seis años. Hemos clasificado este producto como 4 de 7, lo que lo sitúa en una clase de riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y una mala coyuntura de mercado podría influir en nuestra capacidad de pagarle.	
Factores de riesgo	Se recomienda a los inversores que lean la sección 7 «Riesgos» de la Parte General y que tomen debida nota de su contenido antes de realizar cualquier inversión en el Subfondo. La inversión en el Subfondo comporta los siguientes riesgos, que se describen más detalladamente en la sección «Información relativa a los riesgos generales» del Folleto de venta. A continuación, se exponen los riesgos relacionados específicamente con el Subfondo que podrían afectar a una inversión en él.		Se recomienda a los inversores que lean la sección 7 «Riesgos» de la Parte General y que tomen debida nota de su contenido antes de realizar cualquier inversión en el Subfondo. La inversión en el Subfondo comporta los siguientes riesgos, que se describen más detalladamente en la sección «Información relativa a los riesgos generales» del Folleto de venta. A continuación, se exponen los riesgos relacionados específicamente con el Subfondo que podrían afectar a una inversión en él.	

	<u>Riesgos de gestión de inversiones</u> • Riesgo de renta variable • Riesgo de fondos de inversión inmobiliaria (REIT) • Riesgos de instrumentos financieros derivados • Riesgo cambiario • Riesgo de estrategia ESG • Riesgo de concentración <u>Riesgos de fondo de inversión</u> • Riesgo de rentabilidad • Riesgo de mercado • Riesgo operativo • Riesgo de liquidez <u>Otros riesgos</u> • Riesgo de sostenibilidad Cualquiera de los riesgos anteriores puede provocar que un Subfondo incurra en pérdidas, tenga una rentabilidad inferior a la de inversiones similares, experimente una elevada volatilidad del precio de las acciones o incumpla su objetivo de inversión en cualquier periodo. No puede garantizarse que el inversor recuperará el capital invertido. La integración de los riesgos de sostenibilidad en el proceso de toma de decisiones de inversión por parte del Gestor de Inversiones se refleja en su Política de inversión y asesoramiento ESG. El Subfondo recurre a investigaciones ESG internas y/o externas e integra los riesgos de sostenibilidad financieramente relevantes en sus procesos de toma de decisiones de inversión. Para obtener más información sobre la Política de inversión y asesoramiento ESG y sobre cómo la aplica el Subfondo, consulte vontobel.com/SFDR. Es probable que los riesgos de sostenibilidad a los que pueda estar sujeto el Subfondo tengan un impacto reducido en el valor de las inversiones del Subfondo a medio y largo plazo, debido al carácter mitigador del enfoque ESG del Subfondo.	<u>Riesgos de gestión de inversiones</u> • Riesgo de renta variable • Riesgo de fondos de inversión inmobiliaria (REIT) • Riesgos de instrumentos financieros derivados • Riesgo de estrategia de opciones de compra cubiertas • Riesgo cambiario • Riesgo de estrategia ESG <u>Riesgos de fondo de inversión</u> • Riesgo de rentabilidad • Riesgo de mercado • Riesgo operativo • Riesgo de liquidez <u>Otros riesgos</u> • Riesgo de sostenibilidad Cualquiera de los riesgos anteriores puede provocar que el Fondo incurra en pérdidas, tenga una rentabilidad inferior a la de inversiones similares, experimente una elevada volatilidad del precio de las acciones o incumpla su objetivo de inversión en cualquier periodo. No puede garantizarse que el inversor recuperará el capital invertido. La integración de los riesgos de sostenibilidad en el proceso de toma de decisiones de inversión por parte del Gestor de Inversiones se refleja en su Política de inversión y asesoramiento ESG. El Subfondo recurre a investigaciones ESG internas y/o externas e integra los riesgos de sostenibilidad financieramente relevantes en sus procesos de toma de decisiones de inversión. Para obtener más información sobre la Política de inversión y asesoramiento ESG y sobre cómo la aplica el Subfondo, consulte vontobel.com/SFDR. Es probable que los riesgos de sostenibilidad a los que pueda estar sujeto el Subfondo tengan un impacto reducido en el valor de las inversiones del Subfondo a medio y largo plazo, debido al carácter mitigador del enfoque ESG del Subfondo.
Enfoque de medición del riesgo	Enfoque de compromiso	Enfoque de compromiso

Reequilibrio de la cartera y costes	La cartera del Subfondo Absorbido se transferirá principalmente en especie al Subfondo Absorbente. Una vez que comience la suspensión de la negociación descrita en la sección 4 a continuación, el Gestor de Inversiones ajustará la cartera del Subfondo Absorbido para armonizarla con la cartera del Subfondo Absorbente. La conversión de activos de la cartera del Subfondo Absorbido supondrá cotes de transacción para el Subfondo Absorbido. No se realizará ningún reequilibrio de la cartera del Subfondo Absorbente.	
Single Swing Price (SSP)	N/D. El <i>swing price</i> es un instrumento de gestión de la liquidez obligatorio, pero solo se activará y aplicará cuando se den circunstancias de liquidez excepcionales.	N/D. El <i>swing price</i> es un instrumento de gestión de la liquidez obligatorio, pero solo se activará y aplicará cuando se den circunstancias de liquidez excepcionales.
Países de distribución	AT (Austria) CH (Suiza) DE (Alemania), ES (España) FI (Finlandia) FR (Francia) IT (Italia) KR (Corea del Sur) LI (Liechtenstein) LU (Luxemburgo) NL (Países Bajos) NO (Noruega) PE (Perú) PT (Portugal) SE (Suecia) UK (Reino Unido)	AT (Austria) CH (Suiza) DE (Alemania), ES (España) FI (Finlandia) FR (Francia) IT (Italia) LI (Liechtenstein) LU (Luxemburgo) NL (Países Bajos) NO (Noruega) PT (Portugal) SE (Suecia) UK (Reino Unido)
Ejercicio financiero	El ejercicio financiero del Subfondo Absorbido y el Subfondo Absorbente va del 1 de septiembre al 31 de agosto.	
Emisión, reembolso y conversión de acciones, liquidación	Las solicitudes de suscripción debidamente recibidas cualquier día hábil (día de suscripción) antes de las 15:45 horas (hora de Luxemburgo) se liquidarán al precio de emisión calculado un día hábil después del día de suscripción. Las suscripciones se liquidan en un plazo de T+3 días, ya que el precio de suscripción debe abonarse a la cuenta del Fondo pertinente durante los tres días hábiles siguientes al día de suscripción. Estas disposiciones se aplican <i>mutatis mutandis</i> a las solicitudes de reembolso y conversión.	Las solicitudes de suscripción debidamente recibidas cualquier día hábil (día de suscripción) antes de las 14:45 horas (hora de Luxemburgo) se liquidarán al precio de emisión calculado un día hábil después del día de suscripción. Las suscripciones se liquidan en un plazo de T+2, ya que el Depositario debe recibir el precio de emisión durante los dos días hábiles siguientes al día de suscripción. La anterior disposición se aplica <i>mutatis mutandis</i> a las solicitudes de reembolso y conversión.
Día de valoración	Diariamente, normalmente cada día hábil bancario en Luxemburgo.	
Uso del índice de referencia	El Subfondo se gestiona de forma activa. Su índice de referencia es el MSCI Europe Index TR Net, que se utiliza para comparar la rentabilidad del Subfondo. Para comparar la rentabilidad entre clases de acciones con cobertura, podrá utilizarse el índice de referencia en la moneda de referencia del Subfondo.	El Subfondo se gestiona de forma activa. Su índice de referencia es el MSCI EMU Net Total Return EUR Index, que se utiliza para comparar la rentabilidad del Subfondo. Para comparar la rentabilidad entre clases de acciones con cobertura, podrá utilizarse el índice de referencia en la moneda de referencia del Subfondo.

3. CANJE DE LAS ACCIONES

Los inversores del Subfondo Absorbido recibirán acciones de la clase de acciones correspondiente del Subfondo Absorbente en la Fecha de Entrada en Vigor. Dado que el valor liquidativo por acción del Subfondo Absorbido puede diferir del valor liquidativo por acción del Subfondo Absorbente, los inversores del Subfondo Absorbido pueden recibir un número diferente de acciones nuevas del Subfondo Absorbente en comparación con el número de acciones que poseen en el Subfondo Absorbido, mientras que el valor total de las posiciones transferidas de dichos inversores seguirá siendo el mismo.

3.1 La relación de canje se calculará según la siguiente fórmula:

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

X_n = número de acciones de la clase de acciones determinada del Subfondo Absorbente que se asignarán a los inversores del Subfondo Absorbido.

Y_n = valor liquidativo a 12 de noviembre de 2026, por acción de la clase de acciones determinada del Subfondo Absorbido.

W_n = número de acciones emitidas para la clase de acciones determinada del Subfondo Absorbido a 13 de noviembre de 2026.

Z_n = valor liquidativo por acción de la clase de acciones del Subfondo Absorbente a 12 de noviembre de 2026.

Por lo tanto, el número y el precio de las acciones que recibirán los inversores del Subfondo Absorbido en el Subfondo Absorbente pueden ser diferentes, pero el valor total de la inversión seguirá siendo el mismo.

3.2 Números de identificación de valores (ISIN):

Los números de identificación de valores de las clases de acciones del Subfondo Absorbido serán sustituidos por el número de identificación de las clases de acciones del Subfondo Absorbente, tal y como se indica a continuación.

Subfondo Absorbido				Subfondo Absorbente			
Moneda de referencia: EUR				Moneda de referencia: EUR			
Clase de acciones	Moneda	ISIN	Política de distribución de la clase de acciones	Clase de acciones	Moneda	ISIN	Política de distribución de la clase de acciones
A	EUR	LU0153585053	Distribución	A	EUR	LU2967769717	Distribución
AN	EUR	LU1683482662	Distribución	AN	EUR	LU2967768669	Distribución
B	EUR	LU0153585137	Acumulación	B	EUR	LU2967767000	Acumulación
C	EUR	LU0153585210	Acumulación	C	EUR	LU2967769808	Acumulación
I	EUR	LU0278085062	Acumulación	I	EUR	LU2967766705	Acumulación
N	EUR	LU1683480294	Acumulación	N	EUR	LU2967767695	Acumulación
R	EUR	LU0420007444	Acumulación	R	EUR	LU2967770137	Acumulación
HR (hedged)	CHF	LU2054206730	Acumulación	HR (hedged)	CHF	LU2967768073	Acumulación

4. OPCIÓN DE REEMBOLSAR ACCIONES DEL SUBFONDO ABSORBIDO Y DEL SUBFONDO ABSORBENTE SIN CARGO ALGUNO

De conformidad con el artículo 73, apartado 1, de la Ley de 2010, los inversores del Subfondo Absorbido y del Subfondo Absorbente tienen derecho a solicitar el reembolso de sus acciones sin costes adicionales. Las

solicitudes de reembolso para el **Subfondo Absorbido** deberán presentarse antes de las **15:45** horas (hora de Luxemburgo) del 5 de noviembre de 2026, a más tardar. De lo contrario, los inversores del Subfondo Absorbido participarán en la Fusión. Las solicitudes de reembolso para el **Subfondo Absorbente** deberán presentarse antes de las **14:45** horas (hora de Luxemburgo) del 12 de noviembre de 2026, a más tardar. De lo contrario, los inversores del Subfondo Absorbente participarán en la Fusión.

De conformidad con lo dispuesto en el capítulo 8 de la Ley de 2010, el reembolso, la conversión, la emisión y el canje de acciones del **Subfondo Absorbido** quedarán suspendidos después del 5 de noviembre de 2026, a las 15:45 horas (hora de Luxemburgo). Las órdenes de suscripción, conversión y reembolso relativas al Subfondo Absorbido serán rechazadas durante este periodo. Los inversores podrán volver a enviar las órdenes rechazadas después de la Fusión, es decir, después del 13 de noviembre de 2026, a las 15:45 horas (hora de Luxemburgo), cuando se volverán a procesar las órdenes de suscripción, conversión y reembolso para el Subfondo Absorbente. Esta suspensión no tiene efectos para los inversores del Subfondo Absorbente.

5. CONDICIONES

Los inversores del Subfondo Absorbido que no reembolsen sus acciones de conformidad con la sección 4 recibirán acciones en la misma moneda del Subfondo Absorbente a cambio de todas las acciones que posean en el Subfondo Absorbido, tal y como se establece en la tabla de la sección 3.2.

La relación de canje se calculará sobre la base del valor liquidativo a 12 de noviembre de 2026 de cada Clase de Acciones del Subfondo Absorbido y de la correspondiente Clase de Acciones del Subfondo Absorbente. Las relaciones de canje se calcularán utilizando los métodos descritos en la sección 3.1.

La Fusión entrará en vigor de conformidad con la propuesta de fusión a partir del 13 de noviembre de 2026. El valor liquidativo a fecha de 12 de noviembre de 2026 se calculará el 13 de noviembre de 2026 con el fin de determinar la relación de canje establecida en la sección 3.1.

Los inversores del Subfondo Absorbido no recibirán pagos en efectivo.

Todos los activos y pasivos de los Subfondos Absorbidos se valorarán con fecha de valoración de 12 de noviembre de 2026, tal y como se establece en los Estatutos sociales consolidados y en el Folleto de venta del Fondo.

Todos los ingresos devengados del Subfondo Absorbido hasta la Fecha de Entrada en Vigor, inclusive el 12 de noviembre de 2026, incluidos los intereses y dividendos devengados pero no percibidos, se reflejan en el valor liquidativo y forman parte de los activos que se transfieren al Subfondo Absorbente.

Los pasivos del Subfondo Absorbido incluyen las comisiones pendientes de pago y los costes reflejados en el patrimonio neto 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 ni al Subfondo Absorbente. Otros costes, incluidos los costes de la validación por Ernst & Young S.A., serán asumidos por el Subfondo Absorbido.

7. IMPACTO FISCAL

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

Sin embargo, los inversores podrían estar sujetos a tributación en sus respectivos domicilios fiscales o en otras jurisdicciones en las que tributen.

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 RELACIONADOS CON LA FUSIÓN

Los términos destacados con mayúscula inicial pero que no se definan expresamente en esta notificación revestirán los mismos significados que se les atribuyen en el Folleto de venta del Fondo.

Las versiones actuales del Folleto de venta del Fondo, la confirmación del Depositario y los Documentos de Datos Fundamentales para todas las Clases de Acciones afectadas, así como información adicional sobre la Fusión, están disponibles de forma gratuita en el domicilio social del Fondo. El informe de Ernst & Young S.A. estará disponible de forma gratuita en el domicilio social del Fondo una vez finalizado.

Recomendamos encarecidamente a los accionistas del Subfondo Absorbido que lean atentamente el Documento de Datos Fundamentales (para el inversor) relativo a la clase de acciones en la que invertirán en el Subfondo Absorbente mediante su participación en la Fusión. Los Documentos de Datos Fundamentales (para el inversor) están disponibles en <https://am.vontobel.com/en/vontobel-funds>

Se aconseja a los inversores que consulten a sus propios asesores financieros, jurídicos o fiscales si tienen alguna pregunta relativa a la Fusión.

Atentamente,

En nombre del Consejo de Administración