VONTOBEL FUND
Società d'investimento a capitale variabile
17, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Lussemburgo
R.C.S. Lussemburgo
B38170
(il « Fondo »)

Lussemburgo, 3 novembre 2026

AVVISO AGLI INVESTITORI DEI COMPARTI

Vontobel Fund – Global Equity Income (il « Comparto incorporato »)
e
Vontobel Fund – Global Equity (il « Comparto incorporante »)

Stimato investitore,

il consiglio di amministrazione del Fondo (il « Consiglio di Amministrazione ») informa gli investitori del Comparto incorporato e del Comparto incorporante di aver deliberato la fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante (la « Fusione »).

La Fusione avrà decorrenza l'11 dicembre 2026 (la « Data di decorrenza »). I rispettivi valori patrimoniali netti al 10 dicembre 2026 e il rapporto di cambio, utilizzati per lo scambio delle azioni del Comparto incorporato con quelle del Comparto incorporante, saranno calcolati in data 11 dicembre 2026.

La presente notifica 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.

Eventuali termini definiti utilizzati nella seguente tabella hanno il significato a essi attribuito nel Prospetto del Comparto incorporato e del Comparto incorporante.

1. MOTIVI DELLA FUSIONE

La Fusione avrà luogo nel contesto della ristrutturazione della gamma di prodotti gestiti da Vontobel Asset Management S.A. Il trasferimento degli asset del Comparto incorporato nel Comparto incorporante appare opportuno data la loro politica d'investimento simile. La Fusione darà inoltre luogo a un fondo di maggiori dimensioni, producendo così potenzialmente i vantaggi delle economie di scala.

2. CONSEGUENZE DELLA FUSIONE PER GLI INVESTITORI

2.1 L'Indicatore sintetico di rischio (ISR) aumenterà da 3 a 4 su 7, che corrisponde a una variazione dalla classe di rischio medio-bassa a quella media, a causa dell'universo di investimento più ampio del Comparto incorporante.

2.2 La Fusione *non* comporterà alcuna variazione di gestore degli investimenti, società di gestione, depositario, amministratore dell'OIC, agente di trasferimento, conservatore del registro, agente domiciliatario, revisore contabile o consulente legale del Comparto incorporato.

2.3 Poiché la Fusione riguarda comparti dello stesso fondo multicomparto (il Fondo), i diritti degli investitori non subiranno alcuna variazione.

2.4 Gli obiettivi e le strategie d'investimento e le limitazioni del Comparto incorporante e del Comparto incorporato differiscono tra di loro e sono illustrati in maggior dettaglio nella tabella in basso. Si invita gli investitori a prendere visione della tabella di confronto, compresa la sezione « Ribilanciamento del portafoglio e costi ».

	Comparto incorporato	**Comparto incorporante**
Valuta di riferimento	USD	USD
Obiettivo d'investimento	Il Comparto mira a conseguire il massimo rendimento totale (dato dalla combinazione di crescita del capitale e reddito) possibile in dollari, con un reddito sostenibile più elevato.	Il Comparto mira a conseguire la massima crescita del capitale possibile in dollari.
Politica d'investimento	Pur rispettando il principio della diversificazione dei rischi, il patrimonio del Comparto è investito principalmente in azioni, valori mobiliari assimilabili ad azioni, incluse azioni nel settore immobiliare e real estate investment trust chiusi, buoni di partecipazione, certificati di deposito quali American Depositary Receipt (ADR), Global Depositary Receipt (GDR) e European Depositary Receipts (EDR) eccetera emessi da società con sede in Europa e/o che svolgono la maggior parte delle proprie attività in Europa. Il Comparto, nel rispetto delle limitazioni di cui alla sezione 9.1 (d) della Parte generale, può investire in titoli di nuova emissione. Fino al 33% del patrimonio del Comparto può essere investito al di fuori del suddetto universo d'investimento in altri titoli, strumenti, asset class, Paesi, regioni, strumenti del mercato monetario e depositi bancari per conseguire l'obiettivo d'investimento e/o a fini di gestione della liquidità. Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o in altri OIC. Gli OICVM e/o gli altri OIC idonei possono includere organismi d'investimento collettivo gestiti da una società appartenente al gruppo Vontobel. Il Comparto può altresì detenere fino al 20% del proprio patrimonio netto in depositi bancari a vista. Il Comparto, a fini di copertura (inclusa quella valutaria) e gestione efficiente del portafoglio, può impiegare strumenti finanziari derivati quali futures, contratti forward, opzioni e warrant. Perseguendo uno stile di investimento orientato alla crescita di qualità finalizzato alla conservazione del capitale, il Comparto investe principalmente in titoli di società con una crescita degli utili a lungo termine relativamente elevata e una redditività superiore alla media. Tenendo conto dei limiti di investimento applicabili, questo stile di investimento può	Pur rispettando il principio della diversificazione dei rischi, il patrimonio del Comparto è investito principalmente in azioni, valori mobiliari assimilabili ad azioni, incluse azioni nel settore immobiliare e real estate investment trust chiusi, buoni di partecipazione, certificati di deposito quali American Depositary Receipt (ADR), Global Depositary Receipt (GDR) e European Depositary Receipts (EDR) eccetera emessi da società di tutto il mondo (inclusi i mercati emergenti). Il Comparto può investire fino al 35% del proprio patrimonio netto in A-share cinesi tramite Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Il Comparto, nel rispetto delle limitazioni di cui alla sezione 9.1 (d) della Parte generale, può investire in titoli di nuova emissione. Fino al 33% del patrimonio del Comparto può essere investito al di fuori del suddetto universo d'investimento in altri titoli, strumenti, asset class, strumenti del mercato monetario e depositi bancari per conseguire l'obiettivo d'investimento e/o a fini di gestione della liquidità. Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o in altri OIC. Gli OICVM e/o gli altri OIC idonei possono includere organismi d'investimento collettivo gestiti da una società appartenente al gruppo Vontobel. Il Comparto può altresì detenere fino al 20% del proprio patrimonio netto in depositi bancari a vista. Il Comparto, a fini di copertura (inclusa quella valutaria) e gestione efficiente del portafoglio, può impiegare strumenti finanziari derivati quali futures, contratti forward, opzioni e warrant. Perseguendo uno stile di investimento orientato alla crescita di qualità finalizzato alla conservazione del capitale, il Comparto investe principalmente in titoli di società con una crescita degli utili a lungo termine relativamente elevata e una redditività superiore alla media. Tenendo

<table>
<tr><td></td><td colspan="3">portare a posizioni molto più concentrate su singole società o settori.</td><td colspan="3">conto dei limiti di investimento applicabili, questo stile di investimento può portare a posizioni molto più concentrate su singole società o settori.</td></tr>
<tr><td>Spese</td><td colspan="3">Commissione di gestione: commissione di servizio che copre tutti gli oneri associati ai servizi di gestione degli investimenti e di collocamento, dovuta alla fine di ogni mese.</td><td colspan="3">Commissione di gestione: commissione di servizio che copre tutti gli oneri associati ai servizi di gestione degli investimenti e di collocamento, dovuta alla fine di ogni mese.</td></tr>
<tr><td></td><td>Classe di azioni e valuta della Classe di azioni</td><td>Commissione di gestione massima annua</td><td>Commissione di gestione effettiva annua</td><td>Classe di azioni e valuta della Classe di azioni</td><td>Commissione di gestione massima annua</td><td>Commissione di gestione effettiva annua</td></tr>
<tr><td></td><td>H (hedged) in EUR</td><td>1,65%</td><td>1,50%</td><td>H (hedged) in EUR</td><td>1,65%</td><td>1,65%</td></tr>
<tr><td></td><td>HI (hedged) in EUR</td><td>0,83%</td><td>0,75%</td><td>HI (hedged) in EUR</td><td>0,83%</td><td>0,83%</td></tr>
<tr><td></td><td>A gross in USD</td><td>1,65%</td><td>1,50%</td><td>A gross in USD</td><td>1,65%</td><td>1,65%</td></tr>
<tr><td></td><td>B in USD</td><td>1,65%</td><td>1,50%</td><td>B in USD</td><td>1,65%</td><td>1,65%</td></tr>
<tr><td></td><td>I in USD</td><td>0,83%</td><td>0,75%</td><td>I in USD</td><td>0,83%</td><td>0,83%</td></tr>
<tr><td></td><td>R in USD</td><td>1,65%</td><td>0,25%</td><td>R in USD</td><td>1,65%</td><td>0,25%</td></tr>
<tr><td></td><td>AQ gross in USD</td><td>1,65%</td><td>1,50%</td><td>AQ gross in USD</td><td>1,65%</td><td>1,65%</td></tr>
<tr><td></td><td>N in USD</td><td>1,25%</td><td>0,75%</td><td>N in USD</td><td>1,25%</td><td>0,83%</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="3">Alle classi di azioni del Comparto viene inoltre addebitata la Commissione di servizio sotto indicata, da cui vengono prelevati i corrispettivi dovuti alla Società di gestione, al Depositario, all'Amministratore e all'Agente domiciliatario:
➔ Aliquota massima: 1,0494% annuo
Al Comparto incorporato possono essere addebitati gli altri oneri e costi descritti alla sezione 20.5, « Altre commissioni e spese » (« Further charges and costs »), della Parte generale del Prospetto informativo di vendita del Fondo.
Inoltre, possono essere addebitate commissioni per l'emissione, il rimborso e la conversione delle quote.

Commissione di sottoscrizione (applicata dall'intermediario/distributore locale):
massimo 5% del valore patrimoniale netto
Commissione di rimborso (applicata dall'intermediario/distributore locale):
massimo 0,3% del valore patrimoniale netto
Commissione di conversione (applicata dall'intermediario/distributore locale):
massimo 1%
Non si applica alcun importo di sottoscrizione iniziale o partecipazione minimo.</td><td colspan="3">Alle classi di azioni del Comparto viene inoltre addebitata la Commissione di servizio sotto indicata, da cui vengono prelevati i corrispettivi dovuti alla Società di gestione, al Depositario, all'Amministratore e all'Agente domiciliatario:
➔ Aliquota massima: 1,0494% annuo
Al Comparto incorporante possono essere addebitati gli altri oneri e costi descritti alla sezione 20.5, « Altre commissioni e spese » (« Further charges and costs »), della Parte generale del Prospetto informativo di vendita del Fondo.
Inoltre, possono essere addebitate commissioni per l'emissione, il rimborso e la conversione delle quote.

Commissione di sottoscrizione (applicata dall'intermediario/distributore locale):
massimo 5% del valore patrimoniale netto
Commissione di rimborso (applicata dall'intermediario/distributore locale):
massimo 0,3% del valore patrimoniale netto
Commissione di conversione (applicata dall'intermediario/distributore locale):
massimo 1%
Non si applica alcun importo di sottoscrizione iniziale o partecipazione minimo.</td></tr>
</table>

<table>
<tr><td>Commissione di performance</td><td colspan="2">Né il Comparto incorporato né il Comparto incorporante applicano commissioni di performance.</td></tr>
<tr><td>Costi correnti</td><td colspan="2">
<table>
<tr><th>Classe di azioni e valuta della Classe di azioni</th><th>Ultimi costi correnti (annui)</th><th>Classe di azioni e valuta della Classe di azioni</th><th>Ultimi costi correnti (annui)</th></tr>
<tr><td>H (hedged) in EUR</td><td>2,14%</td><td>H (hedged) in EUR</td><td>2,02%</td></tr>
<tr><td>HI (hedged) in EUR</td><td>1,30%</td><td>HI (hedged) in EUR</td><td>1,01%</td></tr>
<tr><td>A gross in USD</td><td>2,11%</td><td>A gross in USD</td><td>1,99%</td></tr>
<tr><td>B in USD</td><td>2,11%</td><td>B in USD</td><td>1,99%</td></tr>
<tr><td>I in USD</td><td>1,27%</td><td>I in USD</td><td>0,98%</td></tr>
<tr><td>R in USD</td><td>0,83%</td><td>R in USD</td><td>0,45%</td></tr>
<tr><td>AQ gross in USD</td><td>2,11%</td><td>AQ gross in USD</td><td>1,99%</td></tr>
<tr><td>N in USD</td><td>1,31%</td><td>N in USD</td><td>1,16%</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>Profilo dell’investitore tipico</td><td>Il presente Comparto è destinato a investitori privati e istituzionali con un orizzonte d’investimento di lungo periodo che desiderino investire in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli azionari e conseguire il massimo rendimento totale possibile in dollari, con un reddito sostenibile più elevato, e siano consapevoli delle oscillazioni di prezzo associate a tali strumenti.</td><td>Il presente Comparto è destinato a investitori privati e istituzionali con un orizzonte d’investimento di lungo periodo che desiderino investire in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli azionari e conseguire un discreto rendimento d’investimento ed elevate plusvalenze e siano consapevoli delle oscillazioni di prezzo associate a tali strumenti.</td></tr>
<tr><td>Indicatore sintetico di rischio (ISR)</td><td>ISR: 3

L’indicatore di rischio si basa sull’ipotesi che l’investitore detenga il prodotto per un periodo della durata di sei anni. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagare all’investitore quanto dovuto.</td><td>ISR: 4

L’indicatore di rischio si basa sull’ipotesi che l’investitore detenga il prodotto per un periodo della durata di sei anni. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagare all’investitore quanto dovuto.</td></tr>
<tr><td>Fattori di rischio</td><td>Si consiglia agli investitori di leggere la sezione 7, « Rischi », della Parte generale e di prendere attenta visione del relativo contenuto prima di effettuare qualsivoglia investimento nel Comparto. L’investimento nel Comparto comporta i seguenti rischi, descritti in maggior dettaglio nella sezione « Rischi » del Prospetto informativo di vendita.
Di seguito sono elencati i rischi specificamente connessi al Comparto e in grado di influire sugli investimenti nel medesimo.</td><td>Si consiglia agli investitori di leggere la sezione 7, « Rischi », della Parte generale e di prendere attenta visione del relativo contenuto prima di effettuare qualsivoglia investimento nel Comparto. L’investimento nel Comparto comporta i seguenti rischi, descritti in maggior dettaglio nella sezione « Rischi » del Prospetto informativo di vendita. Di seguito sono elencati i rischi specificamente connessi al Comparto e in grado di influire sugli investimenti nel medesimo.</td></tr>
</table>

	Rischi connessi alla gestione degli investimenti Rischio azionario Rischio connesso ai real estate investment trust (REIT) Rischio connesso agli strumenti finanziari derivati Rischio connesso ai mercati emergenti Rischio valutario Rischio connesso alle strategie ESG **Rischi connessi ai fondi d'investimento** Rischio di performance Rischio di mercato Rischio operativo Rischio di liquidità **Altri rischi** Rischio di sostenibilità Ciascuno di tali rischi potrebbe far sì che il Comparto perda denaro, evidenzi performance inferiori a quelle di investimenti simili o non raggiunga il proprio obiettivo d'investimento nell'arco di qualsivoglia periodo di tempo oppure che il prezzo delle azioni sperimenti un'elevata volatilità. Non è possibile garantire il recupero del capitale investito. L'integrazione dei rischi di sostenibilità da parte del Gestore nel processo decisionale relativo agli investimenti è illustrata nella Politica in materia di consulenza e investimenti sostenibili del Gestore medesimo. Il Comparto si avvale di ricerche ESG esterne e/o interne e integra i rischi di sostenibilità finanziariamente rilevanti nei propri processi decisionali relativi agli investimenti. Ulteriori informazioni sulla Politica in materia di Consulenza e Investimenti Sostenibili e sulle relative modalità di attuazione nell'ambito del Comparto sono disponibili all'indirizzo vontobel.com/SFDR. Nel medio-lungo periodo i rischi di sostenibilità a cui potrebbe essere esposto il Comparto avranno verosimilmente un impatto limitato sul valore dei suoi investimenti poiché mitigati dall'approccio ESG del Comparto medesimo.	**Rischi connessi alla gestione degli investimenti** Rischio azionario Rischio connesso ai real estate investment trust (REIT) Rischio connesso agli strumenti finanziari derivati Rischio connesso ai mercati emergenti Rischio connesso alla Cina Rischio valutario Rischio connesso alle strategie ESG Rischio di concentrazione **Rischi connessi ai fondi d'investimento** Rischio di performance Rischio di mercato Rischio operativo Rischio di liquidità **Altri rischi** Rischio di sostenibilità Ciascuno di tali rischi potrebbe far sì che il Comparto perda denaro, evidenzi performance inferiori a quelle di investimenti simili o non raggiunga il proprio obiettivo d'investimento nell'arco di qualsivoglia periodo di tempo oppure che il prezzo delle azioni sperimenti un'elevata volatilità. Non è possibile garantire il recupero del capitale investito. L'integrazione dei rischi di sostenibilità da parte del Gestore nel processo decisionale relativo agli investimenti è illustrata nella Politica in materia di consulenza e investimenti sostenibili del Gestore medesimo. Il Comparto si avvale di ricerche ESG esterne e/o interne e integra i rischi di sostenibilità finanziariamente rilevanti nei propri processi decisionali relativi agli investimenti. Ulteriori informazioni sulla Politica in materia di Consulenza e Investimenti Sostenibili e sulle relative modalità di attuazione nell'ambito del Comparto sono disponibili all'indirizzo vontobel.com/SFDR. Nel medio-lungo periodo i rischi di sostenibilità a cui potrebbe essere esposto il Comparto avranno verosimilmente un impatto limitato sul valore dei suoi investimenti poiché mitigati dall'approccio ESG del Comparto medesimo.
Metodologia di misurazione del rischio	Approccio basato sugli impegni	Approccio basato sugli impegni

Ribilanciamento del portafoglio e costi	Il portafoglio del Comparto incorporato sarà trasferito al Comparto incorporante prevalentemente in natura. Dopo l'inizio della sospensione delle contrattazioni di cui alla seguente sezione 4, il Gestore degli investimenti apporterà modifiche a una quota significativa del portafoglio del Comparto incorporato di modo che risulti in linea con quello del Comparto incorporante. La conversione di asset nel portafoglio del Comparto incorporato comporterà costi di transazione a carico del comparto medesimo. Non avverrà alcun ribilanciamento del portafoglio del Comparto incorporante.	
Single swing pricing (SSP)	N. D. Lo swing pricing è stato designato quale strumento di gestione della liquidità obbligatorio; esso, tuttavia, verrà attivato e applicato esclusivamente in condizioni di liquidità eccezionali.	N. D. Lo swing pricing è stato designato quale strumento di gestione della liquidità obbligatorio; esso, tuttavia, verrà attivato e applicato esclusivamente in condizioni di liquidità eccezionali.
Paesi di distribuzione	AT (Austria) CH (Svizzera) DE (Germania) ES (Spagna) FI (Finlandia) FR (Francia) IT (Italia) LI (Liechtenstein) LU (Lussemburgo) NL (Paesi Bassi) NO (Norvegia) PT (Portogallo) SE (Svezia) SG (Singapore) TW (Taiwan) UK (Regno Unito)	AT (Austria) CH (Svizzera) DE (Germania), ES (Spagna) FI (Finlandia) FR (Francia) IT (Italia) LI (Liechtenstein) LU (Lussemburgo) NL (Paesi Bassi) NO (Norvegia) PT (Portogallo) SE (Svezia) SG (Singapore) UK (Regno Unito)
Anno finanziario di esercizio	L'esercizio del Comparto incorporato e del Comparto incorporante va dal 1º settembre al 31 agosto.	
Emissione, rimborso e conversione di azioni e regolamento	Le richieste di sottoscrizione ricevute nelle modalità previste in qualsiasi Giorno Lavorativo (il « Giorno di Sottoscrizione ») entro le 15:45 (orario del Lussemburgo) saranno regolate al prezzo di emissione calcolato un Giorno Lavorativo dopo il Giorno di Sottoscrizione. Il regolamento delle sottoscrizioni avviene su base T+3, poiché il prezzo di sottoscrizione deve essere versato sul conto del Fondo interessato entro tre Giorni Lavorativi a partire dal Giorno di Sottoscrizione. La precedente previsione si applica, mutatis mutandis, anche alle richieste di rimborso e conversione.	Le richieste di sottoscrizione ricevute nelle modalità previste in qualsiasi Giorno Lavorativo (il « Giorno di Sottoscrizione ») entro le 15:45 (orario del Lussemburgo) saranno regolate al prezzo di emissione calcolato un Giorno Lavorativo dopo il Giorno di Sottoscrizione. Il regolamento delle sottoscrizioni avviene su base T+3, poiché il prezzo di sottoscrizione deve essere versato sul conto del Fondo interessato entro tre Giorni Lavorativi a partire dal Giorno di Sottoscrizione. La precedente previsione si applica, mutatis mutandis, anche alle richieste di rimborso e conversione.
Giorno di valutazione	Giornalmente, di norma ogni giorno bancario in Lussemburgo.	

Utilizzo del benchmark	Il Comparto è gestito attivamente. Il suo benchmark è l'MSCI All Country World Index TR net, utilizzato per confrontare la performance del Comparto. Ai fini del confronto della performance per le classi di azioni coperte potrà essere utilizzato il benchmark nella valuta di riferimento del Comparto. Tuttavia, il Gestore degli Investimenti può effettuare investimenti per conto del Comparto a propria discrezione e, pertanto, il portafoglio del Comparto potrebbe verosimilmente discostarsi in misura significativa dalla composizione e dalla performance del benchmark.	Il Comparto è gestito attivamente. Il suo benchmark è l'MSCI All Country World Index TR net, utilizzato per confrontare la performance del Comparto. Ai fini del confronto della performance per le classi di azioni coperte potrà essere utilizzato il benchmark nella valuta di riferimento del Comparto. Tuttavia, il Gestore degli Investimenti può effettuare investimenti per conto del Comparto a propria discrezione e, pertanto, il portafoglio del Comparto potrebbe verosimilmente discostarsi in misura significativa dalla composizione e dalla performance del benchmark.

3. SCAMBIO DI AZIONI

Gli investitori del Comparto incorporato riceveranno azioni della corrispondente classe del Comparto incorporante alla Data di decorrenza. Poiché il valore patrimoniale netto per azione del Comparto incorporato e quello del Comparto incorporante potrebbero differire, gli investitori del Comparto incorporato potrebbero ricevere un numero diverso di nuove azioni del Comparto incorporante rispetto al numero di azioni del Comparto incorporato detenute; il valore complessivo delle partecipazioni di tali investitori trasferite resterà tuttavia il medesimo.

3.1 Il rapporto di cambio sarà calcolato tramite la seguente formula:

Xn = (Yn x Wn) / Zn

Xn = numero di azioni della pertinente Classe di azioni del Comparto incorporante da assegnare agli investitori del Comparto incorporato.
Yn = valore patrimoniale netto per azione della pertinente Classe di azioni del Comparto incorporato al 10 dicembre 2026.
Wn = numero di azioni emesse della pertinente Classe di azioni del Comparto incorporato al 10 dicembre 2026.
Zn = valore patrimoniale netto per azione della pertinente Classe di azioni del Comparto incorporante al 10 dicembre 2026.

Il numero e il prezzo delle azioni del Comparto incorporante ricevute dagli investitori del Comparto incorporato possono quindi essere diversi, ma il valore complessivo dell'investimento rimarrà lo stesso.

3.2 Codici ISIN (International Securities Identification Number):

I codici ISIN della Classe di azioni del Comparto incorporato verranno sostituiti dai codici ISIN della Classe di azioni del Comparto incorporante come di seguito indicato.

Comparto incorporato				**Comparto incorporante**			
Valuta di riferimento: EUR				**Valuta di riferimento: EUR**			
Classe di azioni	Valuta	ISIN	Politica di distribuzione della classe di azioni	Classe di azioni	Valuta	ISIN	Politica di distribuzione della classe di azioni
H (coperto)	EUR	LU0219097184	Ad accumulazione	H (coperto)	EUR	LU0218911690	Ad accumulazione
HI (coperto)	EUR	LU0368556063	Ad accumulazione	HI (coperto)	EUR	LU0368555768	Ad accumulazione
A gross	USD	LU0129603287	A distribuzione	A gross	USD	LU3534836419	A distribuzione
B	USD	LU0129603360	Ad accumulazione	B	USD	LU0218910536	Ad accumulazione
I	USD	LU0278093322	Ad accumulazione	I	USD	LU0278093595	Ad accumulazione
R	USD	LU0420008335	Ad accumulazione	R	USD	LU0420007956	Ad accumulazione
AQ gross	USD	LU1651442953	A distribuzione	AQ gross	USD	LU3534836500	A distribuzione
N	USD	LU1683481771	Ad accumulazione	N	USD	LU0858753451	Ad accumulazione

4. POSSIBILITÀ DI EFFETTUARE IL RIMBORSO GRATUITO DELLE AZIONI DEL COMPARTO INCORPORATO E DEL COMPARTO INCORPORANTE

Ai sensi dell'articolo 73(1) della Legge del 2010, gli investitori del Comparto incorporato e del Comparto incorporante hanno il diritto di richiedere il rimborso delle proprie azioni senza costi aggiuntivi. Le richieste di rimborso per il **Comparto incorporato** dovranno essere trasmesse al più tardi entro le **15:45** (orario del Lussemburgo) del 3 dicembre 2026; in caso contrario, gli investitori del Comparto incorporato parteciperanno alla Fusione. Le richieste di rimborso per il **Comparto incorporante** dovranno essere trasmesse al più tardi entro le **15:45** (orario del Lussemburgo) del 10 dicembre 2026; in caso contrario, gli investitori del Comparto incorporante parteciperanno alla Fusione.

Ai sensi del capo 8 della Legge del 2010, le operazioni di rimborso, conversione, emissione e scambio di azioni del **Comparto incorporato** saranno sospese a partire dalle 15:45 (orario del Lussemburgo) del 3 dicembre 2026. Eventuali richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso per il Comparto incorporato pervenute nel corso di tale periodo di tempo saranno respinte. Gli investitori potranno ripresentare le richieste respinte dopo la Fusione, ovvero a partire dalle 15:45 (orario del Lussemburgo) del 11 dicembre 2026, quando si ricomincerà a elaborare le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso per il Comparto incorporante. Tale sospensione non riguarderà in alcun modo gli investitori del Comparto incorporante.

5. CONDIZIONI

Gli Investitori del Comparto incorporato che non avranno ottenuto il rimborso delle proprie azioni ai sensi dell'articolo 4 riceveranno azioni nella stessa valuta del Comparto incorporante in cambio di tutte le azioni che detengono del Comparto incorporato, come indicato nella tabella di cui all'articolo 3.2.

Il rapporto di cambio verrà calcolato sulla base del valore patrimoniale netto della Classe di azioni del Comparto incorporato alla Data di decorrenza e del valore patrimoniale netto corrispondente della Classe di azioni del Comparto incorporante. I rapporti di cambio verranno calcolati in base ai metodi descritti nell'articolo 3.1.

La Fusione, ai sensi della proposta di fusione, avrà decorrenza l'11 dicembre 2026. Il valore patrimoniale netto al 10 dicembre 2026 sarà calcolato l'11 dicembre 2026 al fine di determinare il rapporto di cambio di cui all'articolo 3.1.

Gli Investitori del Comparto incorporato non riceveranno pagamenti in contanti.

Tutte le attività e le passività dei Comparti oggetto di fusione saranno valutate, con data di valutazione al 10 dicembre 2026, come indicato nello Statuto consolidato e nel Prospetto informativo di vendita del Fondo.

Tutto il reddito maturato dal Comparto incorporato fino al 10 dicembre 2026 incluso, compresi interessi e dividendi maturati ma non ancora ricevuti, è incorporato nel valore patrimoniale netto e costituisce parte degli asset trasferiti al Comparto incorporante.

Le passività del Comparto incorporato comprenderanno le commissioni dovute non pagate e i costi confluiti nel patrimonio netto del Comparto incorporato.

6. 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 incorporato né al Comparto incorporante. Tali oneri saranno a carico della Società di gestione. Gli altri costi, inclusi quelli destinati alla convalida della fusione da parte di Ernst & Young S.A., saranno sostenuti dal Comparto incorporato.

7. CONSEGUENZE FISCALI

La Fusione non determinerà l'assoggettamento del Comparto incorporato, del Comparto incorporante o del Fondo a imposizione fiscale in Lussemburgo.

Gli investitori possono tuttavia essere soggetti a imposizione fiscale nel proprio luogo di residenza fiscale o in altri Paesi dove versano imposte.

Fatto salvo quanto sopra, poiché i regimi fiscali differiscono notevolmente da un Paese all'altro si consiglia agli investitori di consultare il proprio consulente fiscale in merito alle conseguenze fiscali della Fusione nel proprio caso specifico.

8. 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 informativo di vendita del Fondo.

L'ultima versione del Prospetto informativo di vendita del Fondo, la conferma del Depositario e i Documenti contenenti le informazioni chiave per le Classi di azioni interessate, nonché ulteriori informazioni sulla Fusione sono disponibili a titolo gratuito presso la sede legale del Fondo. La relazione della fusione sarà resa disponibile gratuitamente presso la sede legale del Fondo al completamento della fusione.

Consigliamo vivamente agli azionisti del Comparto incorporato di prendere attenta visione del Documento contenente le informazioni chiave (per gli investitori) [key (investor) information document, K(I)ID] relativo alla classe di azioni del Comparto incorporante in cui investiranno partecipando alla Fusione. I K(I)ID sono disponibili all'indirizzo https://am.vontobel.com/en/vontobel-funds

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