

**VP Fund Solutions (Luxembourg) S.A.**

2, rue Edward Steichen

L-2540 Luxembourg

R.C.S. B 42828

**(la « Société de gestion »)**

Avis aux porteurs de parts du Fonds

**AAM Fund (le « Fonds »)**

y compris les Compartiments

**AAM Fund - OPAL II**

Catégories d'actions L ISIN LU0237783195

Catégories d'actions R EUR ISIN LU2234579592

Catégories d'actions CHF ISIN LU2769552097

**AAM Fund - Emerging Markets Corporate Bond**

Catégories d'actions CHF H ISIN LU2734731735

Catégories d'actions CHF HD ISIN LU2734731818

Catégories d'actions CHF HI ISIN LU2734731909

Catégories d'actions EUR H ISIN LU2734732113

Catégories d'actions EUR HD ISIN LU2734732204

Catégories d'actions EUR HI ISIN LU2734732386

Catégories d'actions GBP H ISIN LU2734732543

Catégories d'actions USD ISIN LU2734732899

Catégories d'actions USD D ISIN LU2734732972

Catégories d'actions USD I ISIN LU2734733277

Catégories d'actions USD N ISIN LU2734733434

Catégories d'actions USD ND ISIN LU2734733517

Catégories d'actions USD UO ISIN LU2734733608

Catégories d'actions USD UOD ISIN LU2734733780

Catégories d'actions USD X ISIN LU2734733863

(les « Compartiments »)

Les porteurs de parts du Fonds et de ses Compartiments sont informés par les présentes des modifications suivantes apportées au Prospectus de vente du Fonds, qui prendront effet le **15/10/2025 à 0 h 00 CET** et concernent les points suivants :

L'Article 7 du Règlement de gestion est modifié de manière à indiquer que les rapports annuels et semestriels sont établis en USD et que la devise de référence du Fonds est désormais « USD » (et non plus EUR), dans la mesure où le Fonds est géré en USD et où la devise des Compartiments est déjà le dollar américain. Le dernier rapport annuel a déjà été émis en dollars américains, en concertation avec le réviseur d'entreprises du Fonds. En conséquence, l'Article 7 du Règlement de gestion du Fonds a également dû être adapté.

La clôture de l'exercice financier du Fonds et de ses Compartiments interviendra désormais le 31/12 de chaque année, au lieu du 31/01. De ce fait, l'exercice en cours est raccourci d'un mois et prendra fin dès le 31/12/2025, au lieu du 31/01/2026. Ces modifications ont été apportées d'une part à l'Article 10 du Règlement de gestion et, d'autre part, aux Annexes correspondantes des Compartiments. Cet ajustement de l'exercice comptable intervient afin que le Fonds adopte un exercice courant dans le secteur, ce qui permet d'améliorer la comparabilité pour les investisseurs.

Toutes les modifications seront visibles dans le Prospectus de vente et le Règlement de gestion datés du 15/10/2025, qui pourront être consultés gratuitement au siège de la Société de gestion.

Nous vous informons également que les catégories d'actions suivantes sont renommées :

- La catégorie d'actions **CHF HI** est renommée **CHF IH**.
- La catégorie d'actions **EUR HI** est renommée **EUR IH**.

Luxembourg, le 12.09.2025  
VP Fund Solutions (Luxembourg) S.A.