

VONTOBEL FUND

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
Gesellschaftssitz: 23, avenue de la Porte-Neuve, L-2085 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 38.170

EINLADUNG

der Anteilinhaber des VONTOBEL FUND (die «Gesellschaft») zur

Jahreshauptversammlung und zur ausserordentlichen Jahreshauptversammlung der Anteilinhaber

welche am Dienstag, dem 8. Februar 2005, jeweils um 11.00 Uhr und 11.30 Uhr in 23, avenue de la Porte-Neuve, L-2085 Luxembourg, stattfinden werden.

I. Tagesordnung der Jahresgeneralversammlung

1. Anhörung des Berichts des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers
2. Zustimmung zur Bilanz sowie zur Gewinn- und Verlustrechnung zum 31. Oktober 2004
3. Beschlussfassung über die Verwendung des Nettogewinnes
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates
5. Wahl und Wiederwahl der Mitglieder des Verwaltungsrates
6. Wiederwahl des Wirtschaftsprüfers
7. Sonstiges

Die Jahresgeneralversammlung benötigt kein Quorum, um wirksam beschliessen zu können. Beschlüsse über die Punkte der Tagesordnung können durch Zustimmung der einfachen Mehrheit der auf der Generalversammlung vertretenen Anteile gefasst werden.

II. Tagesordnung der ausserordentlichen Generalversammlung

- a. Änderung des Absatzes 2) des Buchstaben A. des Artikels 23 der Satzung der Gesellschaft wie folgt:

«Der Wert sämtlicher an einer Börse notierten oder gehandelten Wertpapiere basiert auf dem letzten Kurs am Tage vor dem Bewertungsstichtag, mit Ausnahme der Wertpapiere, die an einer Börse notiert oder gehandelt werden, die in einer Zeitzone vor der Mitteleuropäischen Zeitzone liegt; der Verwaltungsrat kann durch Veröffentlichung im Prospekt festlegen, den Wert dieser Wertpapiere in Anwendung der Bestimmungen der nachfolgenden Ziffer 4) auf der Basis des zuletzt bekannten Kurses zum Zeitpunkt der Bewertung am Bewertungsstichtag zu bemessen.»

- b. Umstellung der Satzung der Gesellschaft auf Deutsch ohne materielle Änderungen.

Die Satzung der Gesellschaft ist ursprünglich auf Englisch erstellt worden, gefolgt von einer unverbindlichen deutschen Übersetzung. Alle nachträglichen Änderungen wurden von den Anteilhabern auf diese Basis angenommen. Es wird nunmehr vorgeschlagen, die Satzung auf Deutsch umzustellen. Zwar enthält diese Satzung keine materiellen Änderungen, dennoch sind eine Anzahl sprachlicher und stilistischer Korrekturen vorgenommen worden. Eine vollständige Fassung der auf Deutsch umformulierten Satzung der Gesellschaft, die von der ausserordentlichen Generalversammlung anzunehmen ist, ist auf Anfrage am Sitz der Gesellschaft verfügbar.

Ein Quorum von 50% der ausgegebenen Anteile ist erforderlich, um auf der ausserordentlichen Generalversammlung über die Tagesordnung wirksam beschliessen zu können. Sollte ein Quorum nicht erreicht werden, so wird eine zweite ausserordentliche Generalversammlung einberufen, die unabhängig der Anzahl der vertretenen Anteile wirksam beschliessen wird. Beschlüsse auf beiden ausserordentlichen Generalversammlungen werden gefasst, wenn sie von zwei Drittel der bei der entsprechenden Versammlung vertretenen Anteile genehmigt werden.

Anteilinhaber können sich bei Versammlungen vertreten lassen. Sollte es Ihnen nicht möglich sein, an der Generalversammlung teilzunehmen, können Sie ein Vollmachtsformular am Gesellschaftssitz des Fonds, bei der Bank Vontobel AG, Bahnhofstrasse 3, 8022 Zürich, oder beim Schweizer Verband der Raiffeisenbanken, Vadianstrasse 17, 9001 St. Gallen, beziehen. Bitte senden Sie das Bevollmächtigungsformular per Fax und zusätzlich per Post an BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, z.Hd. Frau Stéphanie Simon, 23, avenue de la Porte-Neuve, L-2085 Luxembourg (Fax-Nr. (+352) 2696 9700). Stichtag ist Freitag, der 4. Februar 2005, 12.00 Uhr mittags. Jeder Anteil berechtigt zu einer Stimme, unabhängig seines Nettoinventarwerts.

Luxemburg, 28.1.2005

Für und im Namen des Verwaltungsrates des
VONTOBEL FUND