

MIGROS BANK (LUX) FONDS

Gesellschaftssitz: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Handelsregister Luxemburg: B 117264
(die "Gesellschaft")

Mitteilung an die Aktionäre der Gesellschaft

Sehr geehrte Aktionäre,

Die jüngsten regulatorischen Änderungen haben dazu geführt, dass zusätzliche Liquiditätsmanagement-Instrumente eingeführt und die Angaben zu den bestehenden Liquiditätsmanagement-Instrumenten im Prospekt aktualisiert werden müssen. Angesichts der aktualisierten Anforderungen möchte der Verwaltungsrat der Gesellschaft Sie über folgende Änderung am Allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts der Gesellschaft in Kenntnis setzen:

(i) Sachauskehr

Der Abschnitt „Rücknahme von Aktien“ wird hinsichtlich der Beschreibung der Möglichkeit zur Aktivierung der Sachauskehr aktualisiert. Die Aktualisierung stellt klar, dass der Verwaltungsrat oder die Verwaltungsgesellschaft Rücknahmeanträge anstelle durch Geldauszahlung durch die Übertragung von Vermögenswerten, die vom jeweiligen Teilfonds gehalten werden, erfüllen kann, um den Verkauf grosser Wertpapierpakete als Reaktion auf Rücknahmeanträge zu verhindern, wenn ein solcher Verkauf voraussichtlich zu erheblichen Transaktionskosten und Auswirkungen auf den Marktpreis für die Anleger führen würde oder aufgrund anderer Umstände, die vom Verwaltungsrat oder der Verwaltungsgesellschaft festgestellt werden. Die Sachauskehr kann gegenüber dem Anleger direkt oder indirekt über Vermittler erfolgen, wird unabhängig bewertet und alle Kosten im Zusammenhang mit der Sachauskehr werden von dem zurückgebenden Anleger oder einem Dritten getragen, wie von der Verwaltungsgesellschaft oder dem Verwaltungsrat festgelegt.

Die Sachauskehr als Liquiditätsmanagement-Instrument wird nur zur Erfüllung von Rücknahmeanträgen professioneller Anleger aktiviert. Ausserhalb des Liquiditätsmanagements kann eine Sachauskehr in Bezug auf alle Anleger erfolgen, wo Letztere dies beantragen oder ihr zustimmen.

(ii) Rücknahmebeschränkungen

Der Abschnitt „Rücknahme von Aktien“ wird hinsichtlich der Verwendung von Rücknahmebeschränkungen als Liquiditätsmanagement-Instrument aktualisiert. Die Aktualisierung stellt klar, dass der Verwaltungsrat oder die Verwaltungsgesellschaft Rücknahmebeschränkungen aktivieren darf, wenn Rücknahmeanfragen an einem Handelstag 10% des Nettoinventarwerts eines Teilfonds überschreiten. Wenn der Verwaltungsrat oder die Verwaltungsgesellschaft beschließt, eine Rücknahmebeschränkung zu aktivieren, führt sie die Rücknahmeanträge aller Anleger für einen bestimmten Handelstag anteilig in Höhe eines Betrags aus, der mindestens dem Schwellenwert für die Aktivierung entspricht. Zurückgestellte Rücknahmeanträge werden am nächsten Bewertungstag vorrangig vor allen anderen eingegangenen Rücknahmeanträgen bearbeitet.

(iii) Verlängerungen von Kündigungsfristen

Der Abschnitt „Rücknahme von Aktien“ wird um eine Beschreibung der Möglichkeit zur Aktivierung der Verlängerung von Kündigungsfristen als Liquiditätsmanagement-Instrument ergänzt. Der Verwaltungsrat oder die Verwaltungsgesellschaft kann die Verlängerung der Kündigungsfristen für Rücknahmeanträge von Anlegern um bis zu 90 Tage aktivieren, wenn der Verwaltungsrat oder die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen die Aktivierung zum Schutz der Interessen der Gesellschaft und ihrer Investoren aufgrund von Marktbelastung, Liquiditätsproblemen, ungewöhnlicher Rücknahmeaktivität oder sonstiger außergewöhnlicher Umstände für notwendig hält.

(iv) Aussetzung der Ausgabe, Rücknahme und Konversion der Aktien

Der Abschnitt „Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes sowie der Ausgabe, Rücknahme und Konversion der Aktien“ wird um die Möglichkeit der Aussetzung von Rückkäufen ergänzt und in „Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes sowie der Ausgabe, Rücknahme, Konversion und/oder des Rückkaufs der Aktien“ umbenannt.

Anleger, die mit den oben unter Punkt iii genannten Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile ab dem Datum dieser Mitteilung bis zum 10 April 2026 gebührenfrei zurückgeben.

Die Änderungen treten am 16 April 2026 in Kraft. Die Änderungen sind dem Verkaufsprospekt der Gesellschaft, April 2026, zu entnehmen.

Luxemburg, den 11 März 2026

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft

MIGROS BANK (LUX) FONDS

Siège social : 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de commerce de Luxembourg : B 117264
(la « Société »)

Avis aux actionnaires de la Société

Chers actionnaires,

Les récentes évolutions réglementaires ont entraîné l'introduction de nouveaux instruments de gestion des liquidités et la nécessité d'actualiser les informations relatives aux instruments de gestion des liquidités existants dans le prospectus. Compte tenu de la mise à jour des exigences, le conseil d'administration de la Société souhaite vous informer de la modification suivante apportée à la partie générale du prospectus de vente de la Société :

(i) Rachats en nature

La section « Rachat d'actions » est mise à jour en ce qui concerne la description de la possibilité de recourir aux rachats en nature. La mise à jour précise que le conseil d'administration ou la société de gestion peut satisfaire les demandes de rachat au moyen d'un transfert d'actifs détenus par le compartiment concerné plutôt que via un paiement en espèces, et ce afin d'éviter la vente d'ensembles importants de titres en réponse aux demandes de rachat, lorsqu'une telle vente est susceptible d'entraîner des coûts de transaction significatifs et d'avoir un impact sur le prix de marché pour les investisseurs, ou en raison d'autres circonstances déterminées par le conseil d'administration ou la société de gestion. Le rachat en nature au profit de l'investisseur peut être effectué directement ou indirectement par le biais d'intermédiaires et est évalué de manière indépendante. Tous les coûts associés sont supportés par l'investisseur qui demande le rachat ou par un tiers, tel que déterminé par la société de gestion ou le conseil d'administration.

Le rachat en nature en tant qu'instrument de gestion des liquidités est uniquement utilisé pour satisfaire les demandes de rachat des investisseurs professionnels. En dehors du cadre de la gestion des liquidités, un rachat en nature peut être effectué au profit de tous les investisseurs lorsque ces derniers en font la demande ou l'approuvent.

(ii) Restrictions de rachat

La section « Rachat d'actions » est mise à jour en ce qui concerne l'application de restrictions de rachat en tant qu'instrument de gestion des liquidités. La mise à jour précise que le conseil d'administration ou la société de gestion peut activer des restrictions de rachat lorsque les demandes de rachat dépassent 10% de la valeur nette d'inventaire d'un compartiment au cours d'un jour de négociation. Lorsque le conseil d'administration ou la société de gestion décide d'activer une restriction de rachat, il ou elle exécute les demandes de rachat de tous les investisseurs pour un jour de négociation donné au prorata d'un montant au moins égal au seuil d'activation. Les demandes de rachat reportées seront traitées en priorité le jour d'évaluation suivant, avant toute autre demande de rachat reçue.

(iii) Prolongation des délais de préavis

La section « Rachat d'actions » est complétée par une description de la possibilité de prolonger les délais de préavis en tant qu'instrument de gestion des liquidités. Le conseil d'administration ou la société de gestion peut prolonger les délais de préavis applicables aux demandes de rachat des investisseurs pour une durée maximale de 90 jours dans la mesure où il ou elle est d'avis, à sa seule discrétion, que cela est nécessaire pour protéger les intérêts de la Société et de ses investisseurs en raison de tensions sur le marché, de problèmes de liquidité, d'une activité de rachat inhabituelle ou de toute autre circonstance exceptionnelle.

(iv) Suspension de l'émission, du rachat et de la conversion d'actions

La section « Suspension du calcul de la valeur nette d'inventaire, de l'émission, du rachat et de la conversion d'actions » est complétée par la possibilité de suspendre les rachats et renommée « Suspension du calcul de la valeur nette d'inventaire, de l'émission, du rachat, de la conversion et/ou de la reprise d'actions ».

Les investisseurs qui n'approuvent pas les modifications visées au point iii ci-dessus peuvent demander le rachat sans frais de leurs parts à compter de la date du présent avis et jusqu'au 10 Avril 2026.

Les modifications entrent en vigueur le 16 avril 2026. Les changements seront inclus dans la version d'avril 2026 du prospectus de vente de la Société.

Luxembourg, le 11 mars 2026

Le Conseil d'administration de la Société

MIGROS BANK (LUX) FONDS

Sede legale: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registro di commercio e delle imprese del Lussemburgo: B 117264
(la "Società")

Comunicazione agli azionisti della Società

Gentile Azionista,

Le recenti modifiche regolamentari hanno comportato l'introduzione di ulteriori strumenti di gestione della liquidità e, quindi, la necessità di aggiornare le informazioni relative agli strumenti di gestione della liquidità esistenti nel prospetto informativo. Alla luce dei nuovi requisiti, il Consiglio di amministrazione della Società desidera informarla della seguente modifica apportata alla parte generale del prospetto informativo:

(i) Rimborso in natura

La sezione "Rimborso di azioni" è stata aggiornata per quanto riguarda la descrizione della possibilità di ricorrere al rimborso in natura. L'aggiornamento chiarisce che il Consiglio di amministrazione o la Società di gestione può soddisfare le richieste di rimborso mediante il trasferimento di attività detenute dal comparto interessato anziché mediante il pagamento in contanti, al fine di evitare la vendita di grandi blocchi di titoli in risposta alle richieste di rimborso, laddove tale vendita potrebbe comportare costi di transazione significativi e incidere sul prezzo di mercato per gli investitori ovvero a causa di altre circostanze determinate dal Consiglio di amministrazione o dalla Società di gestione. Il rimborso in natura a favore dell'investitore può essere effettuato direttamente ovvero indirettamente tramite intermediari, sarà valutato in modo indipendente e tutti i costi associati al rimborso in natura saranno a carico dell'investitore che richiede il rimborso o di una terza parte, come stabilito dalla Società di gestione o dal Consiglio di amministrazione.

Il rimborso in natura come strumento di gestione della liquidità viene utilizzato solo per soddisfare le richieste di rimborso degli investitori professionali. Al di fuori della gestione della liquidità, può essere effettuato un rimborso in natura a favore di tutti gli investitori, qualora questi ultimi lo richiedano o lo accettino.

(ii) Restrizioni al rimborso

La sezione "Rimborso di azioni" è stata aggiornata per quanto riguarda l'applicazione di restrizioni al rimborso come strumento di gestione della liquidità. L'aggiornamento chiarisce che il Consiglio di amministrazione o la Società di gestione può applicare restrizioni ai rimborsi se le richieste di rimborso superano il 10% del valore patrimoniale netto di un comparto in un giorno di negoziazione. Se il Consiglio di amministrazione o la Società di gestione decide di attivare una restrizione al rimborso, le richieste di rimborso di tutti gli investitori per un determinato giorno di negoziazione saranno evase su base proporzionale per un importo almeno pari alla soglia di attivazione. Le richieste di rimborso differite saranno evase il Giorno di valutazione successivo in via prioritaria rispetto a tutte le altre richieste di rimborso ricevute.

(iii) Proroga dei termini di preavviso

La sezione "Rimborso di azioni" è stata integrata da una descrizione della possibilità di attivare la proroga dei termini di preavviso come strumento di gestione della liquidità. Il Consiglio di amministrazione o la Società di gestione può prorogare i termini di preavviso delle richieste di rimborso da parte degli investitori fino a 90 giorni qualora il Consiglio di amministrazione o la Società di gestione, a propria discrezione, lo reputi necessario per tutelare gli interessi della Società e dei suoi investitori a causa di condizioni di tensione sui mercati, problemi di liquidità, attività di rimborso insolite o altre circostanze eccezionali.

(iv) Sospensione dell'emissione, del rimborso e della conversione di azioni

La sezione "Sospensione del calcolo del valore patrimoniale netto e dell'emissione, del rimborso e della conversione di azioni" viene integrata con la possibilità di sospendere i riacquisti e

ridenominata "Sospensione del calcolo del valore patrimoniale netto e dell'emissione, del rimborso, della conversione e/o del riacquisto di azioni".

Gli azionisti contrari alle modifiche di cui al punto iii possono richiedere il rimborso gratuito delle loro quote a decorrere dalla data del presente avviso e fino al giorno 10 aprile 2026.

Le modifiche entrano in vigore in data 16 aprile 2026. Le modifiche sono consultabili nel prospetto informativo della Società, aggiornato ad aprile 2026.

Lussemburgo, 11 marzo 2026

Il Consiglio di amministrazione della Società