

VONTOBEL FUND II
Società d'investimento a capitale variabile
11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Lussemburgo
RCS Lussemburgo B131432
(il «Fondo»)

Lussemburgo, 26 febbraio 2021

AVVISO AGLI AZIONISTI

Il consiglio di amministrazione del Fondo (il «Consiglio di Amministrazione») desidera informare gli investitori in merito alle modifiche apportate al prospetto informativo del Fondo (il «Prospetto») indicate di seguito:

1. Cambiamenti nel comparto Vontobel Fund II – Vescore Global Risk Diversification (il «Comparto»)

- a) La politica d'investimento del Comparto non consentirà più di accumulare un'esposizione ai mercati monetari. Il Comparto sarà invece autorizzato a impegnarsi in una gestione attiva delle valute e a costruire un'esposizione a varie valute e alla volatilità valutaria.
- b) Il Comparto potrà ottenere un'esposizione tramite total return swap espressi come somma dei valori nominali in un intervallo compreso tra il 120% e il 180% del patrimonio netto del Comparto (in precedenza: dallo 0% al 50% del patrimonio netto del Comparto). Nei casi in cui questo range venga superato, le esposizioni dovrebbero comunque rimanere al di sotto del 300% (in precedenza: 60%).
- c) Non ci sarà più benchmark per il Comparto.

I suddetti cambiamenti prenderanno effetto il 1° aprile 2021.

- d) Fusione di Classi di quote e altri cambiamenti

Le seguenti classi di quote («Classi di quote incorporate») verranno fuse con altre classi di quote (le «Classi di quote incorporanti») del Comparto con effetto il 31 marzo 2021 come segue:

Classe di quote incorporata	ISIN	Classe di quote incorporante	ISIN
AH (hedged) CHF	LU0466441317	H (hedged) CHF	LU0466440855
A EUR	LU0466441234	B EUR	LU0466440772
I EUR	LU0466441580	IX EUR	LU0466442398
IXL EUR	LU0716975338		

Per ulteriori informazioni relative alla fusione si fa riferimento a un apposito avviso che illustra le ragioni e i dettagli della fusione inviato agli azionisti delle Classi di quote incorporate e incorporanti il 26 febbraio 2021.

Oltre alla fusione, la denominazione delle seguenti Classi di quote verrà modificata e gli investimenti minimi applicabili saranno aboliti:

Denominazione precedente della Classe di quote e ISIN	Investimento minimo	Nuova denominazione della Classe di quote e ISIN	Investimento minimo
IXH (hedged) CHF LU0466442554	CHF 5.000.000	HI (hedged) CHF LU0466442554	n.d.
SH (hedged) CHF LU1144477228	n.d.	HS (hedged) CHF LU1144477228	n.d.
IX EUR LU0466442398	EUR 5.000.000	I EUR LU0466442398	n.d.
IXXL EUR LU0888108056	EUR 25.000.000	S EUR LU0888108056	n.d.
IXH (hedged) USD LU0466442638	USD 5.000.000	HI (hedged) USD LU0466442638	n.d.

Dopo la fusione la Commissione di gestione non verrà più prelevata.

I suddetti cambiamenti prenderanno effetto il 1° aprile 2021.

2. Cambiamenti nel comparto Vontobel Fund II – Vescore Active Beta Opportunities (il «Comparto»)

La politica d'investimento del Comparto verrà ampliata in modo da consentire al gestore del Comparto di impegnarsi in una gestione attiva delle valute e di costruire un'esposizione a varie valute e alla volatilità valutaria.

I suddetti cambiamenti prenderanno effetto il 1° aprile 2021.

3. Cambiamenti nel comparto Vontobel Fund II – mtX Sustainable Emerging Markets Leaders X (il «Comparto»)

La politica d'investimento del Comparto verrà chiarita indicando la possibilità per il Comparto di investire in azioni A cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. L'esposizione alle azioni A cinesi tramite i programmi Stock Connect può ammontare fino al 35% del NAV del Comparto.

I suddetti cambiamenti prenderanno effetto il 1° aprile 2021.

4. Varie

La nuova versione del Prospetto di vendita contiene inoltre vari aggiornamenti e chiarimenti.

In particolare, la composizione del consiglio di amministrazione della società di gestione del Fondo e l'elenco dei dirigenti sono stati aggiornati; è stata modificata l'architettura delle classi di quote, per cui tali modifiche non avranno alcun impatto negativo sugli azionisti esistenti; la sezione 7 (Considerazioni sui rischi) e le sezioni 12-15 (Emissione, rimborso, trasferimento e conversione delle azioni) del Prospetto sono state aggiornate ed è stata introdotta la sezione 17.b (Processo di gestione del rischio di liquidità) del Prospetto; la sezione 20.2 (Commissione di performance) del Prospetto è stata aggiornata stabilendo che non verrà più applicata una commissione di performance; l'allegato «Tecniche d'investimento speciali» del Prospetto è stato eliminato; è stata inoltre introdotta la specificazione del benchmark per ogni comparto, se del caso.

Gli investitori interessati dalle modifiche specificate nelle sezioni da 1 a 3 di cui sopra che non sono d'accordo con i cambiamenti ivi descritti possono chiedere il rimborso delle azioni a titolo gratuito nel periodo dal 26 febbraio 2021 al 30 marzo 2021, ore 12.00 (mezzogiorno) del Lussemburgo, tramite l'amministratore del Fondo, i distributori o altri uffici autorizzati a ricevere le richieste di rimborso.

Le modifiche diverse da quelle indicate nelle sezioni 1-3 entreranno in vigore a partire dal 26 febbraio 2021.

In caso di domande sulle modifiche di cui sopra si raccomanda agli investitori di rivolgersi ai propri consulenti legali, finanziari e/o fiscali.

La versione aggiornata del Prospetto di vendita può essere richiesta a titolo gratuito presso la sede legale del Fondo o presso i distributori del Fondo.

Il Consiglio di Amministrazione