

VONTOBEL FUND II
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg
RCS Luxembourg B131432
(der «Fonds»)

Luxemburg, 26. Februar 2021

MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER

Der Verwaltungsrat des Fonds (der «Verwaltungsrat») möchte Sie über einige Änderungen am Verkaufsprospekt des Fonds (der «Prospekt») informieren, die nachstehend dargestellt sind:

1. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund II – Vescore Global Risk Diversification (der «Teilfonds»)

- a) Die Anlagepolitik des Teilfonds erlaubt es nicht mehr, ein Exposure in den Geldmärkten aufzubauen. Stattdessen kann der Teilfonds in Zukunft ein aktives Währungsmanagement betreiben und ein Exposure gegenüber verschiedenen Währungen sowie Währungsvolatilität aufbauen.
- b) Der Teilfonds darf ein Exposure über Total Return Swaps erzielen, das als Summe der Nennwerte in einem Bereich zwischen 120% und 180% des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (bisher: von 0% – 50% des Nettovermögens des Teilfonds). In Fällen, in denen diese Bandbreite überschritten wird, sollte das Exposure unter 300% bleiben (vorher: 60%).
- c) Für den Teilfonds wird es keine Benchmark mehr geben.

Das Datum des Inkrafttretens der oben genannten Änderungen ist der 1. April 2021.

- d) Verschmelzung von Anteilsklassen und andere Änderungen

Die folgenden Anteilsklassen («übertragende Anteilsklassen») werden mit Wirkung zum 31. März 2021 mit anderen Anteilsklassen (die «übernehmenden Anteilsklassen») des Teilfonds wie folgt verschmolzen:

Übertragende Anteilsklasse	ISIN	Übernehmende Anteilsklasse	ISIN
AH (hedged) CHF	LU0466441317	H (hedged) CHF	LU0466440855
A EUR	LU0466441234	B EUR	LU0466440772
I EUR	LU0466441580	IX EUR	LU0466442398
IXL EUR	LU0716975338		

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf die Verschmelzung wird auf eine spezielle Mitteilung verwiesen, in der die Gründe und Einzelheiten der Verschmelzung dargelegt werden und die den Inhabern der übertragenden und der übernehmenden Anteilsklassen am 26. Februar 2021 zugesandt wurde.

Zusätzlich zu der Verschmelzung wird die Bezeichnung der folgenden Anteilsklassen geändert und die entsprechenden Mindestanlagen werden aufgehoben:

Frühere Anteilsklassen-bezeichnung und ISIN	Mindestanlage	Neue Anteilsklassen-bezeichnung und ISIN	Mindestanlage
IXH (hedged) CHF LU0466442554	5'000'000 CHF	HI (hedged) CHF LU0466442554	k. A.
SH (hedged) CHF LU1144477228	k. A.	HS (hedged) CHF LU1144477228	k. A.
IX EUR LU0466442398	5'000'000 EUR	I EUR LU0466442398	k. A.
IXXL EUR LU0888108056	25'000'000 EUR	S EUR LU0888108056	k. A.
IXH (hedged) USD LU0466442638	5'000'000 USD	HI (hedged) USD LU0466442638	k. A.

Nach der Verschmelzung wird die Performance-Fee nicht mehr erhoben.

Das Datum des Inkrafttretens der oben genannten Änderungen ist der 1. April 2021.

2. Änderungen im Teilfonds Vontobel Fund II – Vescore Active Beta Opportunities (der «Teilfonds»)

Die Anlagepolitik des Teilfonds wird so erweitert, dass der Portfoliomanager des Teilfonds ein aktives Währungsmanagement betreiben und ein Exposure in verschiedenen Währungen sowie in Währungsvolatilität aufbauen kann.

Das Datum des Inkrafttretens der oben genannten Änderungen ist der 1. April 2021.

3. Verschiedenes

Die neue Fassung des Verkaufsprospekts enthält zudem verschiedene Aktualisierungen und Klarstellungen.

Insbesondere wurden die Zusammensetzung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie die Liste der leitenden Angestellten aktualisiert; die Architektur der Anteilsklassen wurde geändert, wodurch diese Änderungen keine nachteiligen Auswirkungen auf die bestehenden Anteilhaber haben werden; Abschnitt 7 (Risikohinweise) und die Abschnitte 12–15 (Ausgabe, Rücknahme, Übertragung und Umwandlung von

Anteilen) des Verkaufsprospekts wurden aktualisiert und Abschnitt 17.b (Liquiditätsrisikomanagement-Verfahren) des Verkaufsprospekts wurde hinzugefügt; Abschnitt 20.2 (Performance-Fee) des Verkaufsprospekts wurde dahingehend aktualisiert, dass keine Performance-Fee mehr erhoben wird; der Anhang «Besondere Anlagetechniken» des Verkaufsprospekts wurde gestrichen; ausserdem wurde die Angabe der relevanten Benchmark für jeden Teilfonds, sofern zutreffend, eingeführt.

Anleger, die von den Änderungen in den vorstehenden Abschnitten 1 und 2 betroffen und nicht damit einverstanden sind, können für ihre Anteile im Zeitraum vom 26. Februar 2021 bis zum 30. März 2021, um 12.00 Uhr Luxemburger Zeit beim Administrator des Fonds, bei den Vertriebsstellen oder bei anderen zur Annahme von Rücknahmeanträgen befugten Stellen einen Antrag auf kostenlose Rücknahme ihrer Anteile stellen.

Änderungen, die nicht in den genannten Abschnitten 1 und 2 aufgeführt sind, treten ab dem 26. Februar 2021 in Kraft.

Anlegern wird geraten, sich von ihren eigenen Rechts-, Finanz- und/oder Steuerberatern beraten zu lassen, wenn sie Fragen zu den obigen Änderungen haben.

Die aktuelle Fassung des Verkaufsprospekts ist kostenlos am eingetragenen Sitz des Fonds oder von den Vertriebsstellen des Fonds erhältlich.

Der Verwaltungsrat