

VONTOBEL FUND II
Società d'investimento a capitale variabile
49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
RCS Lussemburgo B131432
(il « Fondo »)

18 dicembre 2025

AVVISO AGLI AZIONISTI

Il consiglio di amministrazione del Fondo (il « Consiglio di Amministrazione ») desidera informarLa delle seguenti modifiche apportate al prospetto di offerta del Fondo datato 16 aprile 2025 (il « Prospetto di Offerta ») e alle informative sul sito web.

Parte I Modifiche applicabili a tutti i Comparti

1. Ricollocazione delle informative sul Gestore degli investimenti e sul meccanismo di Single swing pricing

Si informano gli investitori di tutti i Comparti che le informative contenute nella Parte Speciale relativa a ciascun Comparto in riferimento al Gestore degli investimenti e al Single Swing Pricing saranno disponibili unicamente sul sito web. I link alle specifiche informative sul sito web saranno disponibili nella Parte Speciale relativa a ciascun Comparto.

2. Commissioni per i rappresentanti locali

La sezione 20 *Commissioni e spese* verrà aggiornata per riflettere quanto segue: invece di essere coperte dalla Commissione di servizio, le commissioni del rappresentante e degli agenti di pagamento o facility provider, nei Paesi in cui il Comparto interessato è distribuito, saranno a carico del Comparto stesso. Per contro, le commissioni per il rappresentante e l'agente di pagamento in Svizzera continueranno a far parte della Commissione di servizio.

Parte II Modifiche applicabili a specifici Comparti

3. Vontobel Fund II – Active Beta e Vontobel Fund II – Active Beta Opportunities (i « Comparti »)

Gli allegati ai sensi dell'SFDR dei Comparti vengono modificati come segue:

- Si informano gli investitori dei Comparti che gli indicatori relativi ai Principali effetti negativi (« PAI ») saranno aggiornati per migliorare ulteriormente la coerenza tra le strategie di investimento dei Comparti e il reporting delle considerazioni ESG. Queste modifiche rientrano nell'impegno ad assicurare che i processi d'investimento ESG restino efficaci e a fornire maggiore chiarezza agli investitori sugli indicatori utilizzati per valutare e mitigare gli effetti negativi sui fattori ESG.
- Per riflettere in maniera precisa le attuali pratiche d'investimento dei Comparti, viene eliminata la menzione degli investimenti indiretti in fondi target (OICVM/OIC) come modalità per raggiungere gli obiettivi d'investimento sostenibile dei Comparti.

4. Vontobel Fund II – Duff & Phelps Global Listed Infrastructure e Vontobel Fund II – mtX Emerging Markets Sustainability Champions (i « Comparti »)

Negli allegati ai sensi dell'SFDR dei Comparti, vengono eliminati i seguenti impegni:

- L'analisi ESG copre almeno il 90% dei titoli del Comparto.
- Impegno a ridurre almeno del 20% l'ambito degli investimenti considerati prima dell'applicazione della strategia di investimento.

5. Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026 (il « Comparto »)

La politica di investimento del Comparto viene integrata prevedendo che i T-Bill statunitensi possano rientrare nel 100% di esposizione agli strumenti del mercato monetario nei sei mesi precedenti la scadenza del Comparto. Tale modifica è volta a ridurre il rischio di credito e ad aumentare la liquidità in vista del consolidamento del portafoglio e della preparazione al pagamento dei proventi agli investitori.

6. Vontobel Fund II – Megatrends (il « Comparto »)

Il Comparto modificherà il suo focus d'investimento, passando da società di qualunque dimensione a società a piccola e media capitalizzazione (small/mid cap). Di conseguenza, la nuova denominazione del Comparto sarà Vontobel Fund II – Global Small & Mid-Cap Opportunities.

La politica d'investimento del Comparto e il profilo dell'investitore tipico saranno modificati come segue:

<p>Politica d'investimento attuale: Pur rispettando il principio della diversificazione del rischio, gli asset del Comparto sono principalmente esposti ai mercati azionari globali. Tale esposizione può essere assunta, inter alia, in maniera diretta acquistando azioni, titoli trasferibili assimilabili ad azioni, buoni di partecipazione tra cui certificati di deposito come American Depositary Receipt [ADR], Global Depositary Receipt [GDR] e European Depositary Receipt [EDR] ecc. emessi da o per società di tutto il mondo potenzialmente beneficiarie dei megatrend.</p> <p>La selezione e la ponderazione degli asset si basano principalmente su criteri qualitativi e quantitativi per i diversi megatrend. I megatrend sono sviluppi a lungo termine che stanno plasmando o plasmeranno l'economia e la società. Nel medio/lungo periodo, l'umanità si troverà ad affrontare alcuni cambiamenti fondamentali che potranno rimodellare lo sviluppo economico globale e aprire nuove opportunità per l'innovazione. I fattori demografici (es. l'invecchiamento della popolazione, l'evoluzione del comportamento dei consumatori, l'urbanizzazione crescente) richiederanno nuove soluzioni tecniche e innovazioni in aree come le infrastrutture e la nutrizione, nonché una riorganizzazione del lavoro. I cambiamenti demografici possono inoltre ridefinire le abitudini nel tempo libero e le opportunità nei settori sanitario e di consumo, a causa dell'evoluzione della struttura per età delle società. Al contempo, è anche importante monitorare i nuovi settori orientati al futuro, soprattutto nelle aree dell'intelligenza artificiale, della robotica, dell'Internet delle cose e della digitalizzazione. Questi megatrend non solo rappresentano sfide considerevoli, ma offrono al contempo interessanti opportunità.</p>	<p>Politica d'investimento aggiornata: Pur rispettando il principio della diversificazione del rischio, il Comparto investe almeno l'80% del suo patrimonio netto in azioni, titoli trasferibili assimilabili ad azioni, buoni di partecipazione tra cui certificati di deposito come American Depositary Receipt [ADR], Global Depositary Receipt [GDR] e European Depositary Receipt [EDR] ecc. emessi da o per società small e mid cap su scala globale.</p> <p>Gli investimenti iniziali nelle società small e mid cap sono limitati alle aziende che rientrano nell'Indice MSCI ACWI SMID Index o che soddisfano i relativi criteri di capitalizzazione di mercato. Qualora tali società siano successivamente rimosse dall'Indice MSCI ACWI SMID Index o non soddisfino più i criteri di capitalizzazione di mercato, saranno comunque considerate idonee per il Comparto e potranno essere oggetto di ulteriori investimenti. Fino al 20% del patrimonio netto del Comparto potrà essere investito in società che non rientrano più nell'Indice MSCI ACWI SMID Index o che non soddisfano più i criteri di capitalizzazione di mercato.</p> <p>Il Gestore degli investimenti intende individuare e investire in un portafoglio diversificato di società a piccola e media capitalizzazione, sfruttando la ricerca di mercato ed economica per valutarne l'esposizione alle opportunità tematiche strutturali e il potenziale di generare rendimenti sostenibili nel lungo periodo.</p>
<p>Profilo dell'investitore tipico attuale: Il Comparto è adatto esclusivamente a investitori che intendano conseguire un apprezzamento del capitale nel lungo periodo e siano disposti a gestire la volatilità del Comparto. Potrebbe non essere adatto a investitori che intendano prelevare il proprio capitale entro 5 anni.</p>	<p>Profilo dell'investitore tipico aggiornato: Il presente Comparto è destinato a investitori privati e istituzionali con un orizzonte d'investimento di lungo periodo che desiderino investire in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli azionari, conseguire rendimenti ragionevoli ed elevate plusvalenze e siano consapevoli delle oscillazioni di prezzo.</p>

Gli investitori sono informati del fatto che gli investimenti nelle società small e mid cap possono essere meno liquidi rispetto agli investimenti nelle società large cap; questo significa che il Comparto potrebbe dover vendere tali partecipazioni con un prezzo scontato.

Il benchmark del Comparto passerà dall'Indice MSCI All Country World TR net all'Indice MSCI ACWI SMID Index. Il benchmark viene utilizzato per confrontare la performance del Comparto e definire la gamma applicabile di capitalizzazioni di mercato.

Per riflettere in maniera precisa le attuali pratiche d'investimento del Comparto, si precisa che lo stesso può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in A-Share cinesi tramite Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

L'orario limite per le operazioni di sottoscrizione, rimborso e conversione passerà dalle 15:45 alle 14:45, orario del Lussemburgo, del Giorno di transazione.

Nell'allegato ai sensi dell'SFDR del Comparto, viene eliminato il seguente elemento vincolante con l'indicatore di sostenibilità associato:

- L'analisi ESG copre almeno il 90% dei titoli del Comparto.

Varie

La nuova versione del Prospetto di Offerta conterrà varie modifiche aggiuntive di natura accessoria.

Le modifiche sopra descritte saranno efficaci a decorrere dal 28 gennaio 2026. Gli investitori interessati dalle modifiche di cui alle precedenti sezioni 3-6 che non acconsentano alle stesse potranno ottenere il rimborso gratuito delle proprie azioni entro il pertinente orario limite (a seconda del Comparto) in data 26 gennaio 2026 tramite l'amministratore dell'OIC, i relativi distributori e gli altri uffici autorizzati ad accettare richieste di rimborso.

Per qualsiasi domanda in merito alle modifiche illustrate nella presente comunicazione, gli investitori sono invitati a consultare i propri consulenti legali, finanziari e/o fiscali.

L'attuale versione del Prospetto di Offerta può essere richiesta a titolo gratuito alla sede legale del Fondo o ai distributori del Fondo medesimo.

Il Consiglio di Amministrazione