

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

14 marzo 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 ottobre 2024 (il « Prospetto di Offerta »):

Parte Generale

1. Informativa sulle commissioni

La sezione 20 *Commissioni e spese* sarà aggiornata per riflettere quanto segue:

- Le commissioni di consulenza economica a carico del Fondo possono includere i costi associati alla consulenza sugli strumenti di gestione della liquidità.
- Gli intermediari locali possono applicare commissioni di sottoscrizione, di rimborso e di conversione.

2. Nella sezione 6.2 *Classi di azioni*, le informazioni in merito agli investitori idonei a sottoscrivere e detenere azioni di classe N nella saranno modificate come segue (rimozione del testo barrato):

Le azioni di classe N possono essere sottoscritte solamente da

- a. investitori a cui è proibito accettare e trattenere incentivi da terzi ai sensi di leggi, normative o sentenze della corte applicabili, ad esempio nel Regno Unito e nei Paesi Bassi e
- b. investitori che hanno sottoscritto con i loro clienti accordi sulle commissioni separati per la fornitura di servizi di gestione di portafogli discrezionali o servizi di consulenza indipendente, o che hanno sottoscritto con i loro clienti un accordo sulle commissioni separato ~~per la fornitura di consulenza non indipendente~~ nei casi in cui abbiano acconsentito a non accettare e trattenere incentivi da terzi.

Le azioni sono ad accumulazione (non a distribuzione) e non prevedono sconti o retrocessioni;

La presente modifica non ha effetto sugli investitori esistenti.

Modifiche applicabili a specifici comparti

3. Vontobel Fund II – Active Beta Opportunities (il « Comparto »)

La Politica di investimento del Comparto nella Parte Speciale sarà aggiornata per riflettere la possibilità di investire in materie prime utilizzando derivati il cui valore è tratto da panieri di indici delle materie prime.

La leva finanziaria media attesa ottenuta nel corso di un anno ai fini dell'investimento utilizzando strumenti finanziari derivati passerà dal 500% al 400%.

Inoltre, al fine di incrementare il ritorno dell'investimento, saranno apportate le modifiche seguenti:

La sezione Total Return Swaps (TRS) nella Parte Speciale verrà aggiornata per indicare che l'esposizione del Comparto ai TRS, espressa come somma dei valori nozionali, sarà modificata come segue:

	Attuale	Nuovo
Gamma TRS attesa	0-60%	0-160%
L'esposizione ai TRS deve rimanere inferiore	80%	200%

Inoltre, l'allegato ai sensi dell'SFDR del Comparto sarà aggiornato rimuovendo gli indicatori di sostenibilità seguenti, come specificato anche nella sezione relativa agli elementi vincolanti:

- percentuale degli investimenti in titoli di emittenti sovrani reputati « non democratici » in base a un fornitore di ricerche terzo;
- percentuale degli investimenti in titoli di emittenti sovrani che non costituiscono parte di convenzioni sulle armi chimiche e biologiche;

4. Vontobel Fund II – mtX Emerging Markets Sustainability Champions (il « Comparto »)

Il benchmark del Comparto, utilizzato per finalità di confronto della performance, verrà modificato da MSCI Emerging Markets TR net (USD) a MSCI EM 10/40 USD TRN. La strategia di investimento del Comparto risulta meglio allineata con le caratteristiche del nuovo benchmark.

5. Vontobel Fund II – Active Beta (il « Comparto »)

L'allegato ai sensi dell'SFDR del Comparto sarà aggiornato rimuovendo gli indicatori di sostenibilità seguenti, come specificato anche nella sezione relativa agli elementi vincolanti:

- percentuale degli investimenti in titoli di emittenti sovrani reputati « non democratici » in base a un fornitore di ricerche terzo;
- percentuale degli investimenti in titoli di emittenti sovrani che non costituiscono parte di convenzioni sulle armi chimiche e biologiche;

6. Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026, Vontobel Fund II – Fixed maturity Emerging Markets Bond 2 e Vontobel Fund II – Fixed Maturity Global Bond 1 (i « Comparti »)

La sezione 4 della Parte Generale *Gestione e amministrazione del Fondo* sarà aggiornata per riflettere la cancellazione della nomina di Vontobel Asset Management Inc. come sub-gestore degli investimenti da parte di Vontobel Asset Management AG.

Varie

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

Le modifiche sopra descritte saranno efficaci a decorrere dal 16 aprile 2025. Gli investitori interessati dalle modifiche di cui sopra che non acconsentano alle stesse potranno ottenere il rimborso gratuito delle proprie azioni entro il pertinente orario limite in data 14 aprile 2025 (a seconda del pertinente Comparto) tramite l'amministratore del Fondo, 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