

VONTOBEL FUND II
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
RCS Luxemburg B131432
(der «Fonds»)

18. Dezember 2025

MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER

Der Verwaltungsrat des Fonds (der «Verwaltungsrat») möchte Sie über die nachfolgend aufgeführten Änderungen am aktuellen Verkaufsprospekt des Fonds vom 16. April 2025 (der «Verkaufsprospekt») sowie an den Informationen auf der Website informieren.

Teil I – Änderungen für alle Teilfonds

1. Umverteilung der Offenlegungen zu Anlageverwalter und Single Swing Pricing

Die Anleger aller Teilfonds werden darauf hingewiesen, dass die Offenlegungen im Besonderen Teil jedes Teilfonds hinsichtlich des Anlageverwalters und des Single Swing Pricings künftig ausschliesslich auf der Website verfügbar sein werden. Die Links zu den entsprechenden Informationen auf der Website sind im Besonderen Teil der jeweiligen Teilfonds angegeben.

2. Gebühren für lokale Vertreter

Abschnitt 20 *Gebühren und Auslagen* wird dahingehend aktualisiert, dass die Gebühren für Vertreter, Zahlstellen oder Einrichtungen in den Ländern, in denen der betreffende Teilfonds vertrieben wird, nicht mehr durch die Service Fee abgedeckt, sondern vom jeweiligen Teilfonds selbst getragen werden. Im Gegensatz dazu bleiben die Gebühren für den Vertreter und die Zahlstelle in der Schweiz weiterhin Bestandteil der Service Fee.

Teil II – Teilfondsspezifische Änderungen

3. Vontobel Fund II – Active Beta und Vontobel Fund II – Active Beta Opportunities (die «Teilfonds»)

Die SFDR-Anhänge der Teilfonds werden wie folgt geändert:

- Die Anleger der Teilfonds werden darauf hingewiesen, dass die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impact – «PAI») aktualisiert werden, um die Konsistenz zwischen den Anlagestrategien der Teilfonds und der ESG-Berichterstattung weiter zu verbessern. Diese Änderungen sind Teil des kontinuierlichen Bestrebens, sicherzustellen, dass die ESG-Anlageprozesse robust bleiben sowie den Anlegern grössere Transparenz in Bezug auf die Kennzahlen bieten, die zur Bewertung und Minderung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren herangezogen werden.
- Um die derzeitigen Anlagepraktiken der Teilfonds getreu widerzuspiegeln, werden Verweise auf indirekte Investitionen in Zielfonds (OGAW/OGA), die dazu dienen sollen, die nachhaltigen Anlageziele der Teilfonds zu erreichen, gestrichen.

4. Vontobel Fund II – Duff & Phelps Global Listed Infrastructure und Vontobel Fund II – mtX Emerging Markets Sustainability Champions (die «Teilfonds»)

In den SFDR-Anhängen der Teilfonds werden die folgenden Verpflichtungen gestrichen:

- Die ESG-Analyse deckt mindestens 90% der Wertpapiere im Teilfonds ab.
- 20% beträgt der Mindestsatz, um den der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert wird.

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

Die Anlagepolitik des Teilfonds wird dahingehend erweitert, dass US-Staatsanleihen in den sechs Monaten vor der Fälligkeit des Teilfonds einen Bestandteil des 100%igen Engagements in Geldmarktinstrumenten bilden dürfen. Diese Erweiterung wird mit dem Ziel vorgenommen, im Zusammenhang mit der Konsolidierung des Portfolios und der Vorbereitung der Auszahlung der Anlegererlöse das Kreditrisiko zu reduzieren und die Liquidität zu erhöhen.

6. Vontobel Fund II – Megatrends (der «Teilfonds»)

Der Teilfonds wird seinen Anlageschwerpunkt von möglichen Investitionen in Unternehmen jeder Grössenordnung auf kleinere und mittlere Unternehmen (Small-/Mid-Cap) verlagern. Infolgedessen wird der Teilfonds in Vontobel Fund II – Global Small & Mid-Cap Opportunities umbenannt.

Die Anlagepolitik des Teilfonds und das Profil des typischen Anlegers werden wie folgt geändert:

<p>Derzeitige Anlagepolitik: Unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation ist das Vermögen des Teilfonds auf die globalen Aktienmärkte ausgerichtet. Dieses Engagement kann unter anderem direkt durch den Kauf von Aktien, aktienähnlichen Wertpapieren, Partizipationszertifikaten einschliesslich Depositary Receipts, wie American Depositary Receipts (ADRs), Global Depositary Receipts (GDRs) und European Depositary Receipts (EDRs), etc. erreicht werden, die von oder für Unternehmen weltweit ausgegeben werden, die von Megatrends profitieren könnten.</p> <p>Die Auswahl und Gewichtung der Anlagen erfolgt hauptsächlich auf Basis qualitativer und quantitativer Kriterien für verschiedene Megatrends.</p> <p>Megatrends sind langfristige Entwicklungen, welche die Gesellschaft und Wirtschaft prägen oder prägen werden. Auf mittlere bis lange Sicht dürfte sich die Menschheit fundamentalen Veränderungen gegenübersehen, welche die weltwirtschaftliche Entwicklung prägen und Innovationsmöglichkeiten schaffen könnten. Demografische Faktoren (z.B. alternde Gesellschaften, sich änderndes Verbraucherverhalten, zunehmende Urbanisierung) könnten es erfordern, neue technische Lösungen und Innovationen in Bereichen wie Infrastruktur und Ernährung zu entwickeln und die Organisation der Arbeit zu überdenken. Der demografische Wandel könnte auch infolge der sich ändernden Altersstruktur von Gesellschaften neue Freizeitgewohnheiten sowie Chancen im Gesundheits- und Konsumsektor mit sich bringen. Gleichzeitig müssen neue Zukunftsbranchen im Auge behalten werden, insbesondere in den Bereichen künstliche Intelligenz, Robotik, Internet der Dinge und Digitalisierung. Diese Megatrends stellen nicht nur grosse Herausforderungen dar, sondern eröffnen auch grosse Chancen.</p>	<p>Neue Anlagepolitik: Unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation investiert der Teilfonds mindestens 80% seines Nettovermögens in Aktien, aktienähnliche übertragbare Wertpapiere, Partizipationszertifikate einschliesslich Depositary Receipts, wie American Depositary Receipts (ADRs), Global Depositary Receipts (GDRs) und European Depositary Receipts (EDRs) etc., die von oder für Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung weltweit ausgegeben werden.</p> <p>Die Investitionen in Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung beschränken sich anfänglich auf Unternehmen, die entweder Bestandteile des MSCI ACWI SMID Index sind oder dessen Schwellenwerte hinsichtlich der Marktkapitalisierung erfüllen. Wenn diese Unternehmen zu einem späteren Zeitpunkt aus dem MSCI ACWI SMID Index Indexherausfallen oder die Schwellenwerte hinsichtlich der Marktkapitalisierung nicht mehr erfüllen, gelten sie für den Teilfonds als in Betracht kommende Anlage und weitere Investitionen in diese Unternehmen sind zulässig. Bis zu 20% des Nettovermögens des Teilfonds dürfen in Unternehmen investiert werden, die keine Bestandteile des MSCI ACWI SMID Index mehr sind oder die Schwellenwerte hinsichtlich der Marktkapitalisierung nicht mehr erfüllen. Der Anlageverwalter ist bestrebt, ein diversifiziertes Portfolio aus kleinen und mittleren Unternehmen zu identifizieren und in dieses zu investieren. Hierzu greift er auf Markt- und Wirtschaftsanalysen zurück, um deren Exposition gegenüber strukturellen thematischen Chancen und ihr Potenzial zur Erzielung nachhaltiger Renditen zu bewerten.</p>
<p>Derzeitiges Profil des typischen Anlegers: Der Teilfonds eignet sich nur für Anleger, die langfristigen Kapitalzuwachs anstreben und die in der Lage sind, Volatilität zu widerstehen. Er könnte für Anleger ungeeignet sein, die innerhalb von fünf Jahren eine Rücknahme ihrer Anteile vornehmen möchten.</p>	<p>Neues Profil des typischen Anlegers: Dieser Teilfonds richtet sich an private und institutionelle Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont, die in Kenntnis der voraussichtlichen Kursschwankungen ein breit diversifiziertes Portfolio von Aktien, angemessene Renditen und hohe Kapitalgewinne anstreben.</p>

Anleger werden darauf hingewiesen, dass Anlagen in Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung möglicherweise weniger liquide sind als Anlagen in Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung. Dies bedeutet, dass der Teilfonds solche Beteiligungen unter Umständen mit einem Preisabschlag verkaufen muss.

Die Benchmark des Teilfonds wird von MSCI All Country World Index TR net auf MSCI ACWI SMID Index geändert. Die Benchmark dient als Vergleichsmaßstab für die Performance des Teilfonds und zur Bestimmung der anwendbaren Bandbreite der Marktkapitalisierungen.

Um die derzeitigen Anlagepraktiken des Teilfonds getreu widerzuspiegeln, wird klargestellt, dass der Teilfonds bis zu 20% seines Nettovermögens über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in chinesischen A-Aktien anlegen kann.

Die Cut-Off-Zeit für Zeichnungen, Rücknahmen und Umwandlungen wird von 15.45 Uhr auf 14.45 Uhr Luxemburger Zeit am Handelstag geändert.

Das folgende verbindliche Element und der entsprechende Nachhaltigkeitsindikator werden im SFDR-Anhang des Teilfonds gestrichen:

- Die ESG-Analyse deckt mindestens 90% der Wertpapiere im Teilfonds ab.

Verschiedenes

Die neue Version des Verkaufsprospekts wird verschiedene weitere Aktualisierungen zur Bereinigung enthalten.

Die oben beschriebenen Änderungen treten am 28. Januar 2026 in Kraft. Anleger, die von den Änderungen in den Abschnitten 3 bis 6 oben betroffen und nicht mit ihnen einverstanden sind, können ihre Anteile bis zur entsprechenden Frist am 26. Januar 2026 (soweit für den jeweiligen Teilfonds anwendbar) über den OGA-Administrator, die Vertriebsstellen und andere zur Entgegennahme von Rücknahmeanträgen befugte Stellen kostenlos zurückgeben.

Anlegern wird empfohlen, bei Fragen zu den in dieser Mitteilung beschriebenen Änderungen ihren eigenen Rechts-, Finanz- und/oder Steuerberater zu konsultieren.

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

Der Verwaltungsrat