

VONTOBEL FUND II
Società di investimento a capitale variabile
11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Lussemburgo
N. iscrizione RCS Lussemburgo: B131432
(il « Fondo »)

Lussemburgo, 22 dicembre 2023

COMUNICAZIONE AGLI AZIONISTI

Il consiglio di amministrazione del Fondo (il « Consiglio di Amministrazione ») desidera informarLa delle seguenti modifiche apportate al prospetto del Fondo datato agosto 2023 (il « Prospetto »):

1. Modifica della denominazione e della politica di investimento dei comparti Vontobel Fund II – Vescore Active Beta e Vontobel Fund II – Vescore Active Beta Opportunities (i « Comparti »)

Le denominazioni dei Comparti saranno modificate come segue:

Denominazione attuale	Nuova denominazione
Vontobel Fund II – Vescore Active Beta	Vontobel Fund II – Active Beta
Vontobel Fund II – Vescore Active Beta Opportunities	Vontobel Fund II – Active Beta Opportunities

La politica di investimento dei Comparti sarà modificata come segue:

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati nella selezione degli investimenti al fine di conseguire ciascuna caratteristica ambientale o sociale promossa dai Comparti saranno modificati come segue:

Precedenti elementi vincolanti	Nuovi elementi vincolanti
<ul style="list-style-type: none">– Il Comparto esclude i titoli di emittenti societari i cui ricavi derivino per una porzione non trascurabile da prodotti e/o attività esclusi.– Il Comparto esclude i titoli di emittenti sovrani reputati « non democratici » secondo un fornitore terzo di ricerche.– Il Comparto esclude i titoli di emittenti societari e sovrani soggetti a sanzioni internazionali promosse dal Comparto medesimo.– Il Comparto esclude i titoli di emittenti sovrani che non costituiscano parte di convenzioni sulle armi chimiche e biologiche.– Il Comparto investe in titoli di emittenti societari che possiedano un rating ESG MSCI pari almeno a quello minimo stabilito per il Comparto medesimo (corrispondente a BBB).	<ul style="list-style-type: none">– Il Comparto esclude i titoli di emittenti societari i cui ricavi derivino per una porzione non trascurabile da prodotti e/o attività esclusi. L'elenco dei prodotti e/o delle attività esclusi e delle soglie applicabili relative ai ricavi sarà aggiornato.– Il Comparto esclude i titoli di emittenti responsabili di violazioni di determinati standard e norme globali promossi dal Comparto medesimo o esposti a controversie gravi (salvo qualora il Gestore degli Investimenti ritenga che sia possibile compiere progressi adeguati, ad esempio tramite attività di investimento attivo). Tali controversie possono riguardare problematiche ambientali, sociali o di governance.

<ul style="list-style-type: none"> – Il Comparto investe in titoli di emittenti sovrani che possiedano un rating ESG MSCI pari almeno a quello minimo stabilito per il Comparto medesimo (corrispondente a BBB). – Il Comparto non investe in titoli privi di rating ESG. – Almeno il cinque per cento degli investimenti del Comparto riguarderà green bond, social bond o sustainability bond. – Almeno il 75 per cento dei titoli in portafoglio dovrà possedere un rating ESG MSCI superiore a BBB. – La media ponderata dei rating ESG del portafoglio titoli del Comparto dovrà essere pari o superiore ad A. 	<ul style="list-style-type: none"> – Il Comparto esclude i titoli di emittenti sovrani reputati « non democratici » secondo un fornitore terzo di ricerche. – Il Comparto esclude i titoli di emittenti sovrani che non costituiscano parte di convenzioni sulle armi chimiche e biologiche. – Il Comparto investe in titoli di emittenti che possiedano un rating ESG proprietario pari almeno a quello minimo stabilito per il Comparto medesimo (corrispondente a E). – Il Comparto investe in titoli di emittenti che possiedano un punteggio climatico pari almeno a quello minimo stabilito per il Comparto medesimo (corrispondente a 10). – Il Comparto investirà per almeno il 15 per cento in green bond, social bond o sustainability bond, investendo direttamente in tali titoli oppure, indirettamente, in fondi che investano principalmente in tali titoli. – Il Comparto investirà in determinati fondi target che rispettino i criteri ESG stabiliti dal Gestore degli Investimenti.
--	--

La strategia di investimento del Comparto Vontobel Fund II – Vescore Active Beta Opportunities in campo valutario sarà potenziata tramite un modello « trend following » che consente di esporsi alla direzione di andamento delle diverse valute.

2. Revisione del processo di gestione di controversie gravi

Il processo di monitoraggio di incidenti o situazioni in cui le attività di un emittente possono avere conseguenze negative sotto il profilo ambientale, sociale e della governance è stato sottoposto a revisione. Tale processo mira a garantire il rispetto di norme globali quali i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, le Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani relativamente a tutti i comparti che rientrano nell'art. 8 o 9 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

3. Varie

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

Le modifiche sopra saranno efficaci a partire dal 26 gennaio 2024.

Gli investitori interessati dalle modifiche contenute nella sezione 1 che non acconsentano a tali modifiche potranno ottenere il rimborso gratuito delle proprie azioni entro le 12:00 del 24 gennaio 2024 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