

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

Luxemburg, den 28. Oktober 2022

**MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER**

Der Verwaltungsrat des Fonds (der «Verwaltungsrat») möchte Sie über folgende Änderungen im Verkaufsprospekt des Fonds (der «Verkaufsprospekt») vom Januar 2022 informieren:

**1. Änderungen an der Anlagepolitik der Teilfonds**

Die Anlagepolitik aller Teilfonds wird weiter präzisiert und enthält Instrumente, in denen die Teilfonds ebenfalls anlegen können, wie:

- Depositary Receipts, wie American Depositary Receipts (ADRs), Global Depositary Receipts (GDRs) und European Depositary Receipts (EDRs)
- Immobilienaktien und geschlossene Real Estate Investment Trusts
- Börsengänge
- Geldmarktinstrumente und/oder Bankeinlagen für das Liquiditätsmanagement

Jeder Teilfonds kann auch bis zu 20% seines Nettovermögens in Sichtguthaben halten.

**2. Änderung der Anlagepolitik der Teilfonds Vontobel Fund II -  
Vescore Active Beta  
Vescore Active Beta Opportunities  
(die «Teilfonds»)**

Die Teilfonds berücksichtigen im Einklang mit Artikel 8 SFDR ökologische und/oder soziale Merkmale. Sie verfolgen jedoch nicht das Ziel einer nachhaltigen Anlage.

Die Teilfonds berücksichtigen ökologische und/oder soziale Merkmale, indem sie ihre direkt gehaltenen Wertpapierbeteiligungen nach den vom Anlageverwalter festgelegten Nachhaltigkeitskriterien investieren, einschliesslich einer Investition von mindestens 5% in nachhaltige Anlagen, bei denen es sich um grüne, soziale und nachhaltige Anleihen handelt, die international anerkannten Standards wie dem der ICMA entsprechen.

Das Risikoprofil der Teilfonds wird entsprechend angepasst.

### **3. Umbenennung des Teilfonds**

#### **Vontobel Fund II - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders X (der «Teilfonds») und Änderungen im Anlageprofil und in der Anlagepolitik sowie in der SFDR-Kategorisierung**

Der Name des Teilfonds wird in Vontobel Fund II - mtX Emerging Markets Sustainability Champions geändert.

Der Teilfonds wird gemäss der Sustainable Finance Disclosure Regulation («SFDR») von Artikel 8 auf Artikel 9 SFDR umkategorisiert.

Zusätzlich zur Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums in US-Dollar verfolgt der Teilfonds ein nachhaltiges Anlageziel, nämlich zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, UN SDGs) beizutragen, indem er in Wertpapiere aus Schwellenländern investiert, die der Anlageverwalter als Sustainability Champions (Nachhaltigkeitsmeister) identifiziert.

Unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation investiert der Teilfonds mindestens 80% seines Nettovermögens in

- Aktien und aktienähnliche übertragbare Wertpapiere,
- Partizipationsscheine, wozu unter anderem Depositary Receipts wie American Depositary Receipts (ADRs), Global Depositary Receipts (GDRs) und European Depositary Receipts (EDRs) zählen, sowie einschliesslich Immobilienaktien und übertragbarer Wertpapiere, die von Unternehmen, die als geschlossene Real Estate Investment Trusts gelten, ausgegeben werden, die an einem regulierten Markt oder an einem der in Abschnitt 9 «Anlage- und Anleihebeschränkungen» des Allgemeinen Teils genannten Märkte notiert sind oder gehandelt werden, sowie in
- vergleichbare Instrumente, die von oder für Gesellschaften ausgegeben werden, welche ihren Sitz in einem Schwellenland haben, dort den Grossteil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben oder auf ein Schwellenland ausgerichtet sind, und vom Anlageverwalter als Sustainability Champions identifiziert werden.

Sustainability Champions sind Unternehmen, die:

- (i) wesentlich zu mindestens einem der UN - SDGs beitragen, gemäss der Bewertung des Anlageverwalters unter Verwendung seines proprietären UN - SDG -Bewertungsrahmens; und
- (ii) eine detaillierte Bewertung ihrer operativen Leistung in Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführung unter Verwendung des proprietären ESG - Rahmens des Anlageverwalters; und
- (iii) die umfangreichen Ausschlusskriterien einhalten, die der Anlageverwalter festgelegt hat, um Investitionen in bestimmte wirtschaftliche Aktivitäten zu vermeiden, die Gesellschaft und Umwelt beeinträchtigen.

Der Teilfonds kann auch in Börsengänge investieren, bis zu 20% seines Nettovermögens in Sichtguthaben halten und derivative Finanzinstrumente zu Absicherungszwecken einsetzen.

Er darf zum Aufbau seiner Ausrichtung auf das Anlageuniversum in keine anderen Kollektivanlagen investieren.

Das Profil des typischen Anlegers wird wie folgt angepasst:

Dieser Teilfonds richtet sich an private und institutionelle Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont, die nachhaltig in ein breit diversifiziertes Portfolio von Aktien investieren und in Kenntnis der damit verbundenen Kursschwankungen eine angemessene Anlagerendite und hohe Kapitalgewinne erzielen wollen.

#### **4. Änderungen der Anlagepolitik des Teilfonds Vontobel Fund II - Megatrends (der «Teilfonds»)**

Die Anlagepolitik des Teilfonds wird präzisiert und enthält die Angabe, dass der Teilfonds zum Aufbau seiner Ausrichtung auf das Anlageuniversum nicht mehr in andere Kollektivanlagen investieren darf.

Die Zeichnungsgebühr für die Anteilklassen des Teilfonds, die eine solche Gebühr erheben, wird von 3% auf 5% des Nettoinventarwerts pro Anteil erhöht.

#### **5. Änderungen der Anlagepolitik des Teilfonds Vontobel Fund II - Global Impact Equities (der «Teilfonds»)**

Die Anlagepolitik des Teilfonds wird wie folgt ergänzt:

Mindestens 80% (vorher: 67%) des Nettovermögens des Teilfonds sind auf die Aktienmärkte ausgerichtet, indem das Vermögen in Aktien, aktienähnliche übertragbare Wertpapiere einschliesslich Deposit Receipts wie ADRs und GDRs sowie einschliesslich Immobilienaktien und übertragbarer Wertpapiere herausgegeben von Unternehmen, die als geschlossene Real Estate Investment Trusts etc. gelten, investiert wird, die von Unternehmen weltweit ausgegeben werden, deren wirtschaftliche Aktivitäten nach Ansicht des Anlageverwalters zu einem Umweltziel und/oder einem sozialen Ziel beitragen.

Der Umfang der möglichen Ausschlüsse von Unternehmen wird präzisiert: Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, und Emittenten, die einen erheblichen Prozentsatz ihrer Stromerzeugungskapazitäten in Atom- und Kohlekraftwerken haben sowie Emittenten, die mehr als einen minimalen Prozentsatz ihrer Einnahmen aus der Gewinnung von Uran und Kohle, der Herstellung von Alkohol und Tabak, der Beteiligung an Glücksspielen, Pornografie und Pelzen erzielen.

#### **6. Bestellung von Vontobel Asset Management Inc. zum Untieranlageverwalter des Teilfonds Vontobel Fund II - Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026 (der «Teilfonds»)**

Vontobel Asset Management AG, der Anlageverwalter des Teilfonds, kann Vontobel Asset Management Inc. zum Untieranlageverwalter des Teilfonds bestellen.

#### **7. Änderungen der Anlagebeschränkungen verschiedener Teilfonds**

##### **a) Spezifizierung der Veräusserung von Vermögenswerten eines Teilfonds**

Die folgende Bestimmung wird in Abschnitt 9.4 (d) des Verkaufsprospekts aufgenommen und gilt für alle Teilfonds des Fonds:

Der Anlageverwalter eines Teilfonds veräussert in der Regel einen Vermögenswert, der geltende Sanktionen, Mindestkreditratings, bestimmte Ausschluss- und/oder Nachhaltigkeitskriterien, die in der Anlagepolitik eines Teilfonds (oder in den Anhängen »Ökologische und/oder soziale Merkmale« oder «Nachhaltiges Investitionsziel») beschrieben sind, nicht mehr einhält. Diese Veräusserung erfolgt innerhalb eines vom Anlageverwalter zu

bestimmenden Zeitraums, der grundsätzlich drei Monate ab der Entdeckung des Verstosses nicht überschreitet. Bei der Bestimmung dieses Veräusserungszeitraums berücksichtigt der Anlageverwalter die herrschenden Marktbedingungen, den für den betreffenden Vermögenswert geltenden rechtlichen und regulatorischen Rahmen (zum Beispiel hinsichtlich Sanktionen), trägt so weit wie möglich dem besten Interesse der Anteilhaber Rechnung und berücksichtigt den rechtlichen Kontext. Der Verwaltungsrat oder die Verwaltungsgesellschaft kann beschliessen, die Bereinigung eines solchen Verstosses weiter zu verschieben oder die Veräusserung in mehreren Schritten in Ausnahmefällen über einen längeren Zeitraum vorzunehmen, sofern dies als dem besten Interesse der Anteilhaber dienend betrachtet wird.

#### **b) Bestimmung einer grossen Rücknahme**

Wenn sich die an einem Rücknahmetag für einen Teilfonds eingegangenen Rücknahmeanträge auf mehr als 10% (zuvor 5%) seines jeweiligen Nettovermögens belaufen («grosse Rücknahme»), kann der Verwaltungsrat im Interesse der Anleger entscheiden, die Ausführung der Rücknahmeanträge zu verschieben und sie anteilig über zwei oder mehrere Bankarbeitstage abzuwickeln (eingeschränkte Bearbeitung, sogenannte «Gates»), sodass an einem einzelnen Bankarbeitstag nicht mehr als 10% (zuvor 5%) des Nettovermögens der Teilfonds

- Vontobel Fund II - Vescore Active Beta
  - Vontobel Fund II - Vescore Active Beta Opportunities
  - Vontobel Fund II - Duff & Phelps Global Listed Infrastructure
  - Vontobel Fund II - KAR US Small-Mid Cap
  - Vontobel Fund II - Megatrends
  - Vontobel Fund II - Global Impact Equities
  - Vontobel Fund II - mtX China A-Shares Leaders
- betroffen sind.

#### **8. Verschiedenes**

Die neue Version des Verkaufsprospekts enthält verschiedene zusätzliche Änderungen und Erläuterungen, einschliesslich einer Aktualisierung der Zusammensetzung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds.

Die oben beschriebenen Änderungen in den Abschnitten 1 bis 5 und 7 treten am 30. November 2022 in Kraft. Die oben beschriebene Änderung im Abschnitt 6 tritt am 2. Januar 2023 in Kraft

Anleger, die von den Änderungen in den vorstehenden Abschnitten 1 bis 5 und 7 betroffen und nicht damit einverstanden sind, können für ihre Anteile bis zur relevanten Cut-off-Zeit am 28. November oder 29. November 2022 (je nach Teilfonds) und am 30. Dezember 2022 für Anleger, die von den Änderungen im vorstehenden Abschnitt 6 betroffen sind, beim Administrator des Fonds, den Vertriebsstellen oder anderen zur Annahme von Rücknahmeanträgen befugten Stellen die kostenlose Rücknahme ihrer Anteile beantragen.

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

Die aktuelle Fassung des Verkaufsprospekts ist kostenlos am eingetragenen Sitz des Fonds oder bei dessen Vertriebsstellen erhältlich.

#### **Der Verwaltungsrat**