

VARIOPARTNER SICAV

Società d'investimento a capitale variabile
49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
N. iscrizione RCS Lussemburgo: B87256
(il « Fondo »)

17 aprile 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 »):

1. Informative sulle commissioni

L'articolo 20 *Commissioni e spese* sarà aggiornato 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.
- Eventuali commissioni di uscita saranno pagate al Comparto.

2. Modifiche agli Allegati ai sensi dell'SFDR con riferimento alle esclusioni per:

**VARIOPARTNER SICAV – TARENO GLOBAL WATER SOLUTIONS, FUND,
VARIOPARTNER SICAV – MIV GLOBAL MEDTECH FUND,
VARIOPARTNER SICAV – 3-ALPHA DIVERSIFIER EQUITIES EUROPE,
VARIOPARTNER SICAV – 3-ALPHA DIVERSIFIER EQUITIES USA,
VARIOPARTNER SICAV – 3-ALPHA GLOBAL QUALITY ACHIEVER e
VARIOPARTNER SICAV – VONTOBEL ESG ASSET ALLOCATION (i « Comparti »)**

Le descrizioni dell'approccio di esclusione per i Comparti contenute negli Allegati ai sensi del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) alla sezione « Quale strategia di investimento segue questo prodotto finanziario? », saranno semplificate rimuovendo i prodotti e le attività esclusi e le corrispondenti soglie relative ai ricavi. Tali informazioni sono contenute nelle informative relative alla sostenibilità per i singoli Comparti riportate sul sito web. I link del sito contenenti le informative relative alla sostenibilità per i singoli Comparti sono attualmente disponibili e continueranno a essere disponibili nel Prospetto di Offerta.

Le modifiche alle esclusioni si applicheranno esclusivamente ai Comparti elencati di seguito. Non verranno apportate altre modifiche alle esclusioni degli altri Comparti.

Al Comparto VARIOPARTNER SICAV – TARENO GLOBAL WATER SOLUTIONS FUND si applicheranno i criteri relativi alle esclusioni previste dal Regolamento UE sugli indici di riferimento allineati con l'accordo di Parigi.

Il Comparto VARIOPARTNER SICAV – VONTOBEL ESG ASSET ALLOCATION è soggetto al Livello di esclusione 3 di Vontobel e pertanto si applicheranno i criteri relativi alle esclusioni previste dal Regolamento UE sugli indici di riferimento allineati con l'accordo di Parigi. Ulteriori informazioni sull'Exclusion Framework di Vontobel sono disponibili all'indirizzo <https://www.vontobel.com/esg-library/>

3. VARIOPARTNER SICAV – VONTOBEL ESG ASSET ALLOCATION (il « Comparto »)

L'Allegato ai sensi dell'SFDR del Comparto sarà aggiornato al fine di rispecchiare la variazione della quota minima di patrimonio netto investito in emittenti con caratteristiche ambientali e/o sociali che passerà dal 60% all'80%. Tale cambiamento sarà riportato nella sezione « Qual è l'asset allocation prevista per questo prodotto finanziario? »

4. VARIOPARTNER SICAV – MIV GLOBAL MEDTECH FUND (il « Comparto »)

L'Allegato ai sensi dell'SFDR del Comparto sarà aggiornato al fine di rispecchiare la variazione della quota minima di patrimonio netto investito in emittenti con caratteristiche ambientali e/o sociali che passerà dal 90% all'80%. Tale cambiamento sarà riportato nella sezione « Qual è l'asset allocation prevista per questo prodotto finanziario? »

5. VARIOPARTNER SICAV – TARENO GLOBAL WATER SOLUTIONS FUND (il « Comparto »)

La quota minima di investimenti sostenibili del Comparto sarà incrementata dal 75 al 80%.

6. VARIOPARTNER SICAV – 3-ALPHA DIVERSIFIER EQUITIES EUROPE e VARIOPARTNER SICAV – 3-ALPHA DIVERSIFIER EQUITIES USA (i « Comparti »)

I benchmark utilizzati ai fini del confronto della performance saranno inseriti nella Parte speciale del Prospetto di Offerta per i Comparti come segue:

Variopartner SICAV – 3-ALPHA DIVERSIFIER EQUITIES EUROPE: Indice M7EM/ Indice MSCI EMU Net Total Return EUR.

Variopartner SICAV – 3-ALPHA DIVERSIFIER EQUITIES USA: Indice NDDUUS /Indice MSCI USA Net Total Return USD.

Inoltre, gli Allegati ai sensi dell'SFDR dei Comparti saranno aggiornati al fine di rispecchiare la variazione della strategia di investimento ESG modificando due indicatori di sostenibilità, che vengono presi in considerazione per lo screening degli investimenti e fanno parte degli elementi vincolanti dei Comparti, come specificato di seguito:

Indicatore di sostenibilità attuale	Indicatore di sostenibilità sostitutivo
Percentuale degli investimenti in titoli di emittenti societari che possiedono un rating ESG pari almeno a quello minimo stabilito per il Comparto medesimo (sulla base di una metodologia proprietaria; il minimo è fissato a 2,9 su 10).	Percentuale degli investimenti in titoli di emittenti societari che possiedono un rating ESG pari almeno a quello minimo stabilito per il Comparto medesimo sulla base di una metodologia proprietaria; il minimo è fissato a E su una scala da A a G, dove G rappresenta il punteggio più basso. Nel caso in cui l'emittente non possa essere valutato tramite metodologie proprietarie, si utilizzerà il rating ESG minimo di MSCI corrispondente a BB.
Confronto tra l'impronta di carbonio del Comparto e l'universo di investimento del Comparto (mercato azionario USA/europeo).	Percentuale degli investimenti in titoli di emittenti che possiedono un punteggio climatico pari almeno a quello minimo stabilito per il Comparto medesimo (sulla base di una metodologia proprietaria; il minimo è fissato a 10 su una scala da 0 a 100, dove 0 rappresenta il punteggio più basso).

7. VARIOPARTNER SICAV – VONTOBEL CONVICTION CONSERVATIVE EUR, VARIOPARTNER SICAV – VONTOBEL CONVICTION BALANCED CHF, VARIOPARTNER SICAV – VONTOBEL CONVICTION BALANCED EUR e VARIOPARTNER SICAV – VONTOBEL CONVICTION BALANCED USD (i « Comparti »)

I Comparti saranno riclassificati dall'articolo 6 all'articolo 8 dell'SFDR. Di conseguenza, i Comparti promuoveranno caratteristiche ambientali (A) e/o sociali (S) investendo in emittenti che il Gestore degli Investimenti ritenga adeguatamente preparati a gestire sfide ambientali e sociali rilevanti sotto il profilo finanziario. I Comparti investiranno almeno il 70% del proprio patrimonio netto in emittenti con caratteristiche A/S e tali emittenti verranno selezionati in base al quadro ESG del Gestore degli Investimenti. Nel Prospetto di Offerta verrà incluso un Allegato ai sensi dell'SFDR per ciascun Comparto al fine di rispecchiare tali caratteristiche. Inoltre, i Comparti escluderanno gli emittenti in conformità al Livello di esclusione 2 di Vontobel, ovvero una serie ben definita di esclusioni incentrate sulle attività e sui settori più controversi. Ulteriori informazioni sul Livello di esclusione 2 sono disponibili all'indirizzo: <https://am.vontobel.com/en/esg-investing#esg-library>

Inoltre, le classi di azioni dei Comparti saranno rinominate e le relative descrizioni verranno allineate a quelle delle altre SICAV gestite dalla Società di Gestione del Fondo, Vontobel Asset Management S.A. Tali modifiche non avranno alcun impatto significativo per gli investitori dei Comparti. Gli investitori della classe di azioni F continueranno a detenere una classe di azioni ad accumulazione, in conformità alla nuova descrizione specifica della classe di azioni. Gli investitori della classe di azioni FD continueranno a detenere una classe di azioni a distribuzione, sebbene questa sarà rinominata FA, mantenendo quindi la natura distributiva in conformità alla nuova descrizione del suffisso A.

**8. VARIOPARTNER SICAV – 3-ALPHA DIVERSIFIER EQUITIES EUROPE,
VARIOPARTNER SICAV – 3-ALPHA DIVERSIFIER EQUITIES USA e
VARIOPARTNER SICAV – 3-ALPHA GLOBAL QUALITY ACHIEVERS
(i « Comparti »)**

La denominazione dei Comparti sarà modificata come segue:

Denominazione attuale	Nuova denominazione
VARIOPARTNER SICAV – 3-ALPHA DIVERSIFIER EQUITIES EUROPE	VARIOPARTNER SICAV – DIVERSIFIER EQUITIES EUROPE
VARIOPARTNER SICAV – 3-ALPHA DIVERSIFIER EQUITIES USA	VARIOPARTNER SICAV – DIVERSIFIER EQUITIES USA
VARIOPARTNER SICAV – 3-ALPHA GLOBAL QUALITY ACHIEVERS	VARIOPARTNER SICAV – GLOBAL QUALITY ACHIEVERS

Comunicazioni varie

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

Le modifiche sopra descritte, come riportate nel Prospetto di Offerta datato aprile 2025, entreranno in vigore a partire dal 20 maggio 2025. Gli investitori interessati dalle modifiche indicate nelle sezioni 2, 3, 4, 5 e 6 che non acconsentano alle stesse potranno ottenere il rimborso gratuito delle proprie quote entro il pertinente orario limite in data 19 maggio 2025 (a seconda del pertinente Comparto) tramite l'amministratore dell'OIC, i relativi distributori e gli altri funzionari 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