

VONTOBEL FUND II
Società d'investimento a capitale variabile
11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Lussemburgo
RCS Lussemburgo B131432
(il «Fondo»)

Lussemburgo, 28 ottobre 2022

AVVISO AGLI INVESTITORI

Il consiglio di amministrazione del Fondo (il «Consiglio») desidera informarvi in merito ad alcune modifiche apportate all'attuale versione del prospetto del Fondo datata gennaio 2022 (il «Prospetto») riassunte di seguito.

1. Modifica delle politiche d'investimento dei comparti

Le politiche d'investimento di tutti i comparti verranno specificate in maggiore dettaglio e indicheranno gli strumenti in cui i comparti possono altresì investire, come ad esempio:

- certificati di deposito, quali American Depositary Receipt (ADR), Global Depositary Receipt (GDR) e European Depositary Receipt (EDR),
- azioni e fondi d'investimento immobiliare chiusi,
- offerte pubbliche iniziali,
- strumenti del mercato monetario e/o depositi bancari per la gestione della liquidità.

Ogni comparto può inoltre detenere fino al 20% del proprio patrimonio netto in depositi bancari a vista.

**2. Modifica delle politiche d'investimento dei comparti Vontobel Fund II -
Vescore Active Beta
Vescore Active Beta Opportunities
(i «Comparti»)**

I Comparti promuoveranno caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'Articolo 8 dell'SFDR e non avranno come obiettivo investimenti sostenibili.

I Comparti promuoveranno caratteristiche ambientali e/o sociali investendo la quota del patrimonio impiegata direttamente in valori mobiliari in conformità ai criteri di sostenibilità stabiliti dal Gestore, compreso un investimento di almeno il 5% in investimenti sostenibili definiti obbligazioni verdi, sociali e sostenibili conformi a standard riconosciuti a livello internazionale come l'ICMA.

Il profilo di rischio dei Comparti verrà adeguato di conseguenza.

3. Ridenominazione del comparto

Vontobel Fund II – mtx Sustainable Emerging Markets Leaders X (il «Comparto») e modifiche del suo profilo e della sua politica d'investimento, nonché della classificazione SFDR

La denominazione del Comparto sarà modificata in Vontobel Fund II – mtx Emerging Markets Sustainability Champions.

Il Comparto sarà riclassificato ai sensi del regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari («SFDR») dall'articolo 8 all'articolo 9 dell'SFDR.

Oltre a mirare a generare una crescita del capitale a lungo termine in USD, il sottofondo ha un obiettivo di investimento sostenibile per contribuire agli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (UN Sustainable Development Goals, abbreviato UN SDGs) investendo in titoli di mercati emergenti che il gestore degli investimenti identifica come Sustainability Champions (campioni di sostenibilità).

Fermo restando il principio di diversificazione del rischio, il Comparto investe almeno l'80% del proprio patrimonio netto in

- azioni e titoli trasferibili assimilabili ad azioni,
- certificati di partecipazione tra cui, a solo titolo di esempio, certificati di deposito quali American Depositary Receipt (ADR), Global Depositary Receipt (GDR) e European Depositary Receipt (EDR) e azioni e valori mobiliari emessi da società che si qualificano come fondi d'investimento immobiliare chiusi, quotati o scambiati su un Mercato regolamentato o su uno dei mercati di cui alla sezione 9 «Restrizioni all'investimento e al prestito» della Parte generale, e
- strumenti comparabili emessi da o per società che hanno sede o svolgono la maggior parte delle loro attività o sono esposte in un mercato emergente e che sono identificati dal Gestore come campioni di sostenibilità.

Sustainability Champions sono aziende che:

- (i) contribuiscono in modo significativo ad almeno uno degli SDG delle Nazioni Unite valutato dal gestore degli investimenti utilizzando il metodo di valutazione proprietario delle Nazioni Unite SDG; e
- (ii) superano una valutazione dettagliata delle loro prestazioni operative dell'ambiente, sociale e governance (ESG) utilizzando il quadro ESG proprietario del gestore degli investimenti; e
- (iii) rispettano gli ampi criteri di esclusione che il gestore degli investimenti ha impostato per evitare investimenti in alcune attività economiche dannose per la società e l'ambiente.

Il Comparto può anche investire in offerte pubbliche iniziali, detenere depositi bancari a vista fino al 20% del proprio patrimonio netto e utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura.

Non può investire in altri organismi d'investimento collettivo allo scopo di aumentare la propria esposizione all'universo d'investimento.

Il profilo dell'investitore tipo sarà modificato come segue.

Questo Comparto si rivolge a investitori privati e istituzionali con un orizzonte d'investimento a lungo termine, che desiderano investire in modo sostenibile in un portafoglio di partecipazioni

ampiamente diversificato e conseguire un rendimento d'investimento ragionevole ed elevate plusvalenze, pur essendo consapevoli delle relative fluttuazioni di prezzo.

4. Modifica della politica d'investimento del comparto Vontobel Fund II – Megatrends (il «Comparto»)

La politica d'investimento del Comparto sarà ulteriormente specificata indicando che il Comparto non può più utilizzare altri organismi d'investimento collettivo al fine di costruire la propria esposizione all'universo d'investimento.

Il tasso della Commissione di sottoscrizione per le Classi di azioni del Comparto che applicano una Commissione di sottoscrizione sarà aumentato dal 3% al 5% del valore patrimoniale netto per azione.

5. Modifica della politica d'investimento del Comparto Vontobel Fund II – Global Impact Equities (il «Comparto»)

La politica d'investimento del Comparto sarà integrata come segue:

Almeno l'80% (in precedenza: 67%) del patrimonio netto del Comparto sarà esposto ai mercati azionari tramite investimenti in azioni, titoli mobiliari assimilabili ad azioni tra cui ricevute di deposito come ADR e GDR, e comprese le azioni e i titoli mobiliari emessi da società che si qualificano come fondi d'investimento immobiliari chiusi ecc. emessi da società di tutto il mondo le cui attività economiche secondo il parere del Gestore contribuiscono a un obiettivo ambientale e/o sociale.

L'ambito delle esclusioni applicabili alle società sarà descritto più dettagliatamente escludendo le società che producono armi controverse e gli emittenti con una percentuale significativa della loro capacità di generazione di energia nel nucleare e nel carbone, nonché gli emittenti che generano più di una percentuale minima dei ricavi dalle seguenti attività: estrazione di uranio e carbone, produzione di alcool e tabacco, coinvolgimento nel gioco d'azzardo, nella pornografia e nelle pellicce.

6. Nomina di Vontobel Asset Management Inc. a Sub-Gestore per il comparto Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026 (il «Comparto»)

Vontobel Asset Management AG, il Gestore del Comparto, può nominare Vontobel Asset Management Inc. come Sub-Gestore del Comparto.

7. Modifica delle restrizioni all'investimento applicabili a vari comparti

a) Specificazione del disinvestimento di attività da un comparto

La seguente clausola sarà inclusa nella sezione 9.4 (d) del Prospetto e si applica a tutti i comparti del Fondo:

il Gestore di un Comparto in genere disinveste da attività che non rispettano più le sanzioni applicabili, i rating di credito minimi, alcuni criteri di esclusione e/o di sostenibilità descritti nella politica d'investimento del Comparto (o nell'appendice in relazione alla «Caratteristiche ambientali e/o sociali» o all'«Obiettivo d'investimento sostenibile») entro un periodo di tempo che sarà determinato dal Gestore stesso senza superare, in linea di massima, tre mesi dal

rilevamento di tale violazione, tenendo conto delle condizioni di mercato prevalenti, del quadro giuridico e normativo applicabile all'attività in questione (ad es. in relazione alle sanzioni) e, per quanto possibile, degli interessi degli azionisti e del contesto giuridico. Il Consiglio di Amministrazione o la Società di gestione possono decidere di rinviare ulteriormente la rettifica di tale violazione o, in casi eccezionali, decidere di effettuare il disinvestimento in più fasi su un periodo di tempo più lungo, a condizione che ciò sia ritenuto nell'interesse degli azionisti.

b) Determinazione di un ingente rimborso

Nell'interesse degli investitori, se le richieste di rimborso ricevute qualsiasi Giorno di rimborso per i Comparti

- 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

ammontano cumulativamente a più del 10% (in precedenza: 5%) del rispettivo patrimonio netto, il Consiglio di Amministrazione può decidere di differire l'esecuzione delle richieste di rimborso e di regolarle nell'arco di due o più Giorni lavorativi su base proporzionale («varchi»), in modo che non più del 10% (in precedenza: 5%) del patrimonio netto del Comparto in questione sia interessato in un singolo Giorno lavorativo.

8. Varie

La nuova versione del Prospetto contiene vari aggiornamenti e chiarimenti aggiuntivi, tra cui un aggiornamento della composizione del consiglio di amministrazione della Società di gestione del Fondo.

Le modifiche summenzionate nelle sezioni da 1 a 5 e 7 avranno validità a decorrere dal 30 novembre 2022. La modifica sopra descritta nella sezione 6 sarà efficace al 2 gennaio 2023.

Gli investitori interessati dalle modifiche indicate alle sezioni 1 a 5 e 7 di cui sopra che non concordano con le modifiche descritte nella relativa sezione possono chiedere il rimborso delle proprie azioni a titolo gratuito entro l'ora di chiusura del 28 novembre o del 29 novembre 2022 (a seconda del Comparto in questione) e il 30 dicembre 2022 per gli investitori interessati dalla modifica specificata nella sezione 6, tramite l'amministratore del Fondo, i distributori e altri uffici autorizzati ad accettare richieste di rimborso.

In caso di domande sulle modifiche di cui sopra si raccomanda agli investitori di rivolgersi ai propri consulenti legali, finanziari e/o fiscali.

La versione aggiornata del Prospetto può essere richiesta a titolo gratuito presso la sede legale del Fondo o presso i distributori del Fondo.

Il Consiglio di Amministrazione