

VONTOBEL FUND II
Società d'investimento a capitale variabile
17, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Lussemburgo
RCS Lussemburgo B131432
(il "Fondo")

1° luglio 2026

COMUNICAZIONE AGLI AZIONISTI

Il consiglio di amministrazione del Fondo (il "Consiglio di Amministrazione") desidera informarLa circa le modifiche di seguito elencate all'attuale Prospetto di vendita del Fondo datato 28 gennaio 2026 (il "Prospetto di vendita") e alle informative pubblicate sul sito web.

1. Strumenti di gestione della liquidità

A seguito degli sviluppi normativi nell'ambito del quadro UCITS, i meccanismi di limitazione dei rimborsi ("redemption gates") e il meccanismo di swing pricing sono stati selezionati come strumenti obbligatori di gestione della liquidità per tutti i comparti.

Il meccanismo di swing pricing singolo (SSP) può essere applicato nelle condizioni in cui sia ritenuto adeguato ai fini della gestione della liquidità, e.g., a causa di flussi di sottoscrizione/rimborso di dimensioni molto elevate e/o di condizioni di mercato eccezionali che comportano un aumento dei costi di negoziazione. L'elenco seguente mostra i comparti che già applicavano in precedenza il meccanismo SSP in normali condizioni di mercato e quelli per i quali tale possibilità viene ora introdotta:

Comparti che attualmente applicano il meccanismo SSP in normali condizioni di mercato
Vontobel Fund II – mtX Emerging Markets Sustainability Champions
Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026
Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2

Comparti per i quali il meccanismo SSP può essere introdotto in circostanze eccezionali
Vontobel Fund II – Active Beta Opportunities
Vontobel Fund II – Duff & Phelps Global Listed Infrastructure
Vontobel Fund II – Global Small & Mid-Cap Opportunities

Si informano gli investitori dei comparti per i quali viene introdotta la possibilità di applicare l'SSP che tale introduzione non comporta necessariamente alcun cambiamento pratico.

Informazioni più dettagliate sui meccanismi di limitazione dei rimborsi sono fornite nel Prospetto di vendita alla sezione 13 *Rimborso delle Azioni*, mentre le informazioni sul meccanismo di swing pricing singolo sono riportate alla sezione 10 *Determinazione del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni*, sottosezione *Swing pricing*, nonché alla voce "Dati Principali" sulla pagina web di ciascun comparto.

2. Informative sui rischi aggiornate

Il Prospetto di vendita di 1° luglio 2026 include aggiornamenti alle informative sui rischi nella Sezione 7 *Avvertenza relativa ai rischi speciali* (ridenominata *Rischi*) della Parte Generale, nonché revisioni allineate di alcuni fattori di rischio dei comparti nella Parte Speciale. Si informano gli investitori che tali modifiche sono state apportate a fini chiarificatori e che non vi sono cambiamenti nei profili di rischio dei comparti.

3. Cambio di indirizzo

A seguito di una modifica dell'indirizzo dell'agente domiciliatario del Fondo, State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch, l'indirizzo della sede legale del Fondo cambierà con effetto dal 1° luglio 2026 come segue:

Da (il "Precedente Indirizzo")

Vontobel Fund II
49, Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Lussemburgo

A (il "Nuovo Indirizzo")

Vontobel Fund II
17, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Lussemburgo

4. Varie

La nuova versione del Prospetto di vendita conterrà vari ulteriori aggiornamenti per finalità redazionali.

Si consiglia agli investitori di consultare i propri consulenti legali, finanziari e/o fiscali qualora abbiano domande in merito alle modifiche descritte nella presente comunicazione.

L'attuale versione del Prospetto di vendita può essere ottenuta gratuitamente presso la sede legale del Fondo o presso i distributori del Fondo.

Il Consiglio di Amministrazione