

DNCA INVEST

Société d'investissement à capital variable

Sede legale: 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo,
Granducato del Lussemburgo,
R.C.S. Lussemburgo B 125.012
(Il "Fondo")

INFORMATIVA PER GLI AZIONISTI DI DNCA INVEST-EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES

Lussemburgo, 10 dicembre 2018

Gentile Azionista,

Il consiglio di amministrazione del Fondo (il "**Consiglio di amministrazione**") desidera informarla in merito a un importante cambiamento relativo al comparto DNCA INVEST-EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES (il "**Comparto**").

I termini non diversamente definiti nella presente informativa hanno lo stesso significato attribuito loro nelle definizioni del corrente prospetto del Fondo ("Prospetto").

Nel quadro dell'attuazione della Politica d'investimento responsabile del Gestore, il Consiglio di amministrazione ha deciso di modificare la denominazione del Comparto in "DNCA INVEST - BEYOND EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES".

Viene aggiornata anche la strategia d'investimento del Comparto con l'aggiunta della seguente dichiarazione:

"Il Comparto è gestito tenendo in considerazione principi di Responsabilità e Sostenibilità. In quest'ottica, il processo d'investimento e la conseguente selezione dei titoli tengono conto di un rating interno rispetto alla responsabilità d'impresa e alla sostenibilità delle società.

La Responsabilità d'impresa è un ricco serbatoio di informazioni che vengono utilizzate per anticipare i rischi delle società, in particolare osservando l'interazione tra i soggetti interessati: personale, filiere di approvvigionamento, clienti, comunità locali, azionisti... indipendentemente dal loro settore di attività.

Inoltre, la convinzione del Gestore è di finanziare l'economia in base a una prospettiva a lungo termine che porta all'identificazione di tematiche afferenti alla sostenibilità.

Il modello di analisi extra finanziaria utilizzato dal Gestore per il Comparto è uno strumento esclusivo basato su:

- *Classificazione della responsabilità d'impresa,*
- *Esposizione a transazioni sostenibili,*
- *Analisi delle vertenze,*
- *Registrazioni delle riunioni e del flusso di notizie aziendali.*

La ricerca e i rating sono realizzati internamente dal Gestore attraverso informazioni e dichiarazioni aziendali che costituiscono la maggior parte dei dati utilizzati.

Nel quadro della strategia d'investimento responsabile, il Comparto esclude rigorosamente le seguenti attività:

- *Produzione di tabacco,*
- *Fabbricazione di armi se superiore al 10% del fatturato,*
- *Produzione di carbone se superiore al 10% del fatturato,*
- *Uso di carbone per generazione di energia elettrica se superiore al 30% del fatturato,*
- *Produzione di petrolio e gas non convenzionale se superiore al 10% del fatturato,*
- *Produzione di petrolio e gas convenzionale se superiore al 10% del fatturato.”*

L'attuale universo d'investimento del Comparto è il seguente:

“Attività infrastrutturali che forniscono prodotti e/o servizi essenziali (servizi di trasporto, concessioni autostradali, piattaforme aeroportuali, network satellitari, produzione di elettricità, trattamento delle acque, trattamento dei rifiuti, reti di trasporto gas ed energia, energie rinnovabili, parchi eolici, ospedali e scuole...) a un'ampia popolazione per un lungo periodo nell'ambito di un comprensivo quadro normativo.”

Sarà ampliato integrando quanto segue: *“Il Comparto investe altresì in fornitori di tecnologie e attrezzature che abbiano un comprovato impatto positivo sull'efficienza energetica in materia di infrastrutture e mobilità”.*

Non vi saranno altre modifiche alla politica d'investimento del Comparto. In particolare, la strategia d'investimento del Comparto rimane invariata.

Qualora le modifiche sopra esposte non dovessero più soddisfare i suoi requisiti di investimento, potrà richiedere il riscatto delle sue quote, gratuitamente, entro il 14 gennaio 2018 alle ore 12:00 (ora del Lussemburgo).

Le modifiche illustrate nella presente informativa saranno incluse nel prossimo aggiornamento del Prospetto e dei KIID del Comparto, che potranno essere richiesti gratuitamente presso la sede legale del Fondo all'indirizzo riportato nell'intestazione.

Il nostro team commerciale è sua disposizione per qualsiasi informazione supplementare sulle modifiche del Comparto.

Cordialmente,

Il Consiglio di amministrazione
DNCA INVEST