

QUESTO DOCUMENTO È IMPORTANTE E  
RICHIEDE LA SUA ATTENZIONE. IN CASO DI DUBBI,  
SI PREGA DI RIVOLGERSI A UN CONSULENTE DI FIDUCIA.

31 ottobre 2024

Gentile Investitore,

### **Ninety One Global Strategy Fund – Aggiornamento relativo all'informativa sulla sostenibilità per Global Environment Fund**

Con la presente, desideriamo informarLa, in qualità di investitore di Global Environment Fund (il "Comparto"), un comparto di Ninety One Global Strategy Fund ("GSF"), che la società di gestione, Ninety One Luxembourg S.A. (la "Società di gestione"), sta apportando aggiornamenti all'informativa sulla sostenibilità del Comparto nell'Appendice 3 del Prospetto informativo di GSF.

La invitiamo a leggere la presente comunicazione in quanto contiene informazioni importanti. Lei non ha tuttavia l'obbligo di intraprendere alcuna azione.

In sintesi, le modifiche che stiamo apportando alle informative sulla sostenibilità riguardano l'aggiornamento delle esclusioni degli investimenti del Comparto al fine di allinearle alle esclusioni previste dagli Indici di riferimento allineati all'Accordo di Parigi dell'UE.<sup>1</sup>



#### **Esclusioni degli investimenti**

Il Comparto ha l'obiettivo ambientale di effettuare investimenti sostenibili volti a contribuire a un cambiamento ambientale positivo tramite una decarbonizzazione sostenibile. Il Comparto si propone di raggiungere il proprio obiettivo ambientale investendo innanzitutto in società che ottengono generalmente la maggior parte dei propri ricavi in aree che contribuiscono al cambiamento ambientale, e che dispongono di prodotti e servizi che evitano realmente il carbonio. In secondo luogo, il Comparto intende escludere alcuni settori dall'universo d'investimento. Tali esclusioni vietano o limitano l'investimento del Comparto in settori specifici.

Stiamo aggiornando le esclusioni degli investimenti del Comparto al fine di vietare gli investimenti in società che rientrano nei criteri di esclusione degli Indici di riferimento allineati all'Accordo di Parigi dell'UE<sup>2</sup>. Le esclusioni saranno aggiunte alla sezione relativa alla strategia d'investimento delle informative

<sup>1</sup> Articolo 12(1)(a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818

<sup>2</sup> Gli indici concepiti nell'ambito del Regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione devono avere livelli totali di emissioni di gas a effetto serra allineati all'obiettivo dell'Accordo di Parigi, che cerca di limitare l'aumento delle temperature globali ben al di sotto dei 2 °C oltre i livelli pre-industriali e di mantenere tale aumento a 1,5 °C.

#### **Ninety One Global Strategy Fund**

Sede legale:  
49, Avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Lussemburgo  
Granducato del Lussemburgo

#### **Centri Ninety One Fund**

Globale  
Tel. +44 (0) 20 3938 1800 / Fax +352 2460 9923  
enquiries@ninetyone.com

Hong Kong  
Tel. +852 2861 6888 / Fax +852 2861 6861  
hongkong@ninetyone.com

Indirizzo postale:  
c/o CACEIS Bank, Luxembourg Branch  
14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette, Lussemburgo

Sudafrica  
Tel. 0860 500 900 / Fax 0861 500 900  
saoffshore@ninetyone.com

Singapore  
Tel. +65 6653 5550 / Fax +65 6653 5551  
singapore@ninetyone.com

**www.ninetyone.com**

sulla sostenibilità del Comparto nell'Appendice 3 del Prospetto di GSF. Per facilità di riferimento, abbiamo riportato in grassetto sottolineato le nuove esclusioni nell'appendice alla presente lettera.

### **Quando diventeranno efficaci gli aggiornamenti?**

Siamo tenuti a dare un preavviso di almeno un mese per gli aggiornamenti all'informativa sulla sostenibilità del Comparto. Gli aggiornamenti di cui alla presente comunicazione entreranno in vigore a decorrere dal 2 dicembre 2024.

Qualora gli aggiornamenti non fossero di Sua soddisfazione, può trasferire l'investimento in un altro comparto della serie GSF o richiedere il rimborso dell'investimento stesso. Eventuali richieste di conversione o riscatto prima della data di efficacia devono pervenire entro le 17:00, ora di Lussemburgo<sup>3</sup> (di norma le ore 11:00 New York City), del giorno 29 novembre 2024. Per tale conversione o riscatto, Ninety One non Le addebiterà alcun costo.

### **Aggiornamenti dei documenti del Fondo**

Aggiungeremo l'informativa sulla sostenibilità del Fondo nell'Appendice 3: Informativa relative alla sostenibilità del Prospetto informativo di GSF al fine di riflettere la modifica descritta nell'appendice alla presente lettera.

Le copie aggiornate del Prospetto informativo di GSF saranno disponibili gratuitamente sul nostro sito Web [www.ninetyone.com](http://www.ninetyone.com) il 2 dicembre 2024 o attorno a tale data e facendone richiesta all'indirizzo postale o all'indirizzo e-mail indicati nella presente lettera.

### **Commissioni e costi**

L'aggiornamento al Prospetto informativo di GSF non ha comportato alcuna variazione del livello attuale delle commissioni di gestione applicate. I costi connessi all'attuazione dell'aggiornamento, come i costi legali e amministrativi, saranno a carico di GSF su base proporzionale nella gamma di fondi.

### **Maggiori informazioni**

Qualora desideri avere ulteriori informazioni in merito a quanto espresso nella presente lettera, La invitiamo a contattare in prima istanza il Suo consulente finanziario. In alternativa, i nostri team sono a Sua disposizione. Troverà le informazioni per contattarli nella prima pagina della presente comunicazione. Per informazioni più dettagliate sui nostri fondi, La invitiamo a visitare il sito Web [www.ninetyone.com](http://www.ninetyone.com).

La ringraziamo della fiducia costantemente accordata.

In fede,



**Grant Cameron**  
Amministratore



**Matthew Francis**  
Amministratore

---

<sup>3</sup> Per gli investitori che presentano richieste di conversione o rimborso tramite le piattaforme di negoziazione di Fondi/SERV della National Securities Clearing Corporation negli Stati Uniti e Fundserv Inc. in Canada, le istruzioni di conversione o rimborso devono pervenire entro le ore 16:00, ora di New York (di norma le 22:00 ora del Lussemburgo) del giorno 29 novembre 2024 (salvo qualora si desideri effettuare la conversione in un fondo o in una classe di azioni con un Orario d'interruzione dell'ordine di negoziazione precedente; in tal caso, le istruzioni dovranno pervenire entro e non oltre l'ora precedente).

Gli Amministratori di GSF sono responsabili dell'esattezza del contenuto della presente lettera. Per quanto è dato di sapere agli Amministratori di GSF (che hanno fatto quanto in loro potere per assicurarne l'effettiva correttezza), le informazioni contenute nella presente lettera sono conformi ai fatti e non omettono alcun dato tale da alterarne il senso. Gli Amministratori di GSF se ne assumono pertanto la responsabilità.

Tutte le definizioni dei termini contenuti nella presente lettera devono intendersi nello stesso significato che hanno nel Prospetto informativo di GSF, salvo quando il contesto prescriva diversamente.

## Appendice

### Aggiornamento dell'informativa sulla sostenibilità nell'Appendice 3 del Prospetto informativo di GSF

Di seguito sono riportati gli aggiornamenti delle informative sulla sostenibilità applicabili al Comparto nell'Appendice 3 del Prospetto informativo di GSF. Per facilitare la consultazione, le eliminazioni sono in grassetto barrato e gli inserimenti in grassetto sottolineato.

#### *Qual è la strategia d'investimento seguita da questo prodotto finanziario?*

[...]

#### *Esclusioni*

Il Gestore degli investimenti utilizza un quadro di sostenibilità proprietario che aiuta a identificare i gruppi e le attività aziendali (talvolta soggetti a soglie di ricavi specifiche) in cui il Gestore degli investimenti non investirà. L'approccio del Gestore degli investimenti alle esclusioni per il Comparto si basa sulle conclusioni tratte dal suo quadro di sostenibilità.

Di conseguenza, il Comparto non investirà in società che traggano più del 5% dei propri ricavi dalle seguenti attività aziendali (per quanto a conoscenza del Gestore degli investimenti):

- ~~fabbricazione~~ e vendita di prodotti del tabacco;
- ~~estrazione~~ e produzione di elettrica da carbone termico;
- esplorazione, produzione e raffinazione di petrolio e gas; o
- fabbricazione e produzione di armi convenzionali o armi da fuoco civili.

Inoltre, il Comparto non investirà in società che (per quanto a conoscenza del Gestore degli investimenti):

- siano ~~direttamente~~ coinvolte **in qualunque attività correlata alle nella fabbricazione e nella produzione di** armi controverse (ivi comprese le armi biologiche e chimiche, le munizioni a grappolo, le mine terrestri); ~~e~~
- **siano coinvolte in qualsiasi attività correlata alla fabbricazione di prodotti del tabacco**;<sup>4</sup>
- siano direttamente coinvolte nella fabbricazione e nella produzione di armi nucleari;
- siano direttamente coinvolte nella fabbricazione o nella produzione di munizioni e armi inerti contenenti uranio impoverito, o qualsiasi altro uranio industriale, armi contenenti fosforo bianco;
- aumentino la produzione o la capacità di prodotti/servizi correlati al carbone termico o alla generazione di elettricità da carbone termico;
- **generino più dell'1% dei propri ricavi da attività di esplorazione, estrazione, distribuzione o raffinazione di carbon fossile e lignite;**
- **generino più del 10% dei propri ricavi da attività di esplorazione, estrazione, distribuzione o raffinazione di combustibili liquidi;**
- **generino più del 50% dei propri ricavi da attività di esplorazione, estrazione, distribuzione o raffinazione di combustibili gassosi;**
- **generino più del 50% dei propri ricavi dalla produzione di elettricità con un'intensità di gas serra superiore a 100 g di CO<sub>2</sub> e/kWh;**
- aumentino la produzione o la capacità di prodotti/servizi gas-petroliferi non convenzionali; o
- secondo il **Gestore degli investimenti, violino i principi del Global Compact o le linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali.**

Le società selezionate attraverso il processo sopra descritto e che hanno superato il test “non arrecare un danno significativo”, come illustrato nella sezione “In che modo gli investimenti sostenibili non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?”, saranno considerati investimenti sostenibili al 100%, secondo la definizione di cui all'articolo 2(17) del regolamento SFDR.

---

<sup>4</sup>Il termine “fabbricazione” nel contesto del tabacco include la coltivazione e la produzione di tabacco.

Il Gestore degli investimenti può, a sua discrezione, scegliere di applicare ulteriori criteri di esclusione alla propria strategia che ritiene coerenti con l'obiettivo e la politica d'investimento sostenibile del Comparto. Tali modifiche saranno divulgate sul sito web del Gestore degli investimenti nel momento in cui saranno implementate, e successivamente aggiornate nel presente Prospetto informativo alla prima occasione disponibile.

Le partecipazioni azionarie del Comparto saranno monitorate costantemente dal Gestore degli investimenti.

Una partecipazione può essere venduta per una serie di ragioni, in particolare se si stabilisce che la tesi d'investimento/finanziaria per la partecipazione si è indebolita o non soddisfa più l'obiettivo d'investimento sostenibile del Comparto. Tale vendita avverrà nell'arco di un periodo di tempo determinato dal Gestore degli investimenti, tenendo conto del miglior interesse degli Azionisti del Comparto.

