

Informativa pubblicata sul sito web ai sensi dell'Articolo 10 della SFDR per GAMCO International SICAV - GAMCO Merger Arbitrage

(a) Sintesi

GAMCO International SICAV - GAMCO Merger Arbitrage (il "**Fondo**") soddisfa i requisiti di cui all'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 sull'informativa relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("**SFDR**"). Oltre a investire in società che adottano prassi di buona governance, il Fondo promuove le seguenti caratteristiche ambientali e sociali ("**E/S**"):

1. *Miglioramento Ambientale, Sociale e di Governance ("ESG") a livello globale*

Il Fondo promuove il miglioramento ESG globale attraverso l'attenta valutazione dei criteri ambientali, sociali e di governance pertinenti, determinati dal fornitore di rating ESG Ethos Impact Inc. ("**Ethos**"). Il rating ESG prende in considerazione i seguenti aspetti ESG: Governance aziendale, Accesso ai servizi di base, Corruzione e concussione, Etica aziendale, Relazioni con la comunità, Privacy e sicurezza dei dati, Emissioni, Materiali di scarico e rifiuti, Carbonio - Operazioni proprie, Carbonio - Prodotti e servizi, Impatti E&S di prodotti e servizi, Diritti umani, Diritti umani - Catena di approvvigionamento, Capitale umano, Utilizzo del terreno e biodiversità, Utilizzo del terreno e biodiversità, - Catena di approvvigionamento, Salute e sicurezza sul lavoro, Governance dei prodotti, Resilienza, Utilizzo delle risorse e Utilizzo delle risorse in relazione alla catena di approvvigionamento.

2. *Leadership aziendale sostenibile*

Il Fondo promuove la leadership aziendale in materia di gestione, prodotti e/o processi sostenibili applicando criteri di inclusione e di esclusione per individuare le singole società che mostrano un approccio attento alla sostenibilità rispetto ai concorrenti del settore.

Il Fondo si prefigge l'obiettivo di ottenere la crescita dell'investimento nel lungo termine. Il Fondo si avvale di un approccio d'investimento altamente specializzato, progettato per ottenere rendimenti principalmente dal completamento con successo di proposte di fusione, acquisizione, offerte pubbliche di acquisto, leveraged buyout e altri tipi di riorganizzazione aziendale.

Grazie a questo processo, il team di investimento individuerà le opportunità di investimento che ritiene possano raggiungere l'obiettivo di investimento. Al fine di individuare determinate opportunità di investimento, il Fondo adotta una strategia di investimento in più fasi che (i) applica un processo di screening ESG e una politica di esclusione al momento dell'investimento per individuare le società che soddisfano le linee guida del Fondo in relazione alle caratteristiche ambientali, sociali e di governance (le "**Società ammissibili ai sensi ESG**") e (ii) investe in un portafoglio diversificato di titoli compresi in una selezione di Società ammissibili ai sensi ESG che hanno annunciato operazioni di fusione e acquisizione azionaria, ecc.¹ L'aderenza al processo di sovrapposizione dello screening ESG, alla politica di esclusione e ai criteri di buon governo viene monitorata su base continuativa. La due diligence viene effettuata tramite controlli di conformità pre-negoziazione e monitoraggio post-negoziazione. Gabelli Funds LLC (il "**Gestore degli investimenti**") ha implementato diverse misure per affrontare potenziali violazioni dei criteri ESG vincolanti del Fondo.

Non meno del 51% del portafoglio del Fondo sarà costituito da investimenti che rientrano nella porzione del portafoglio del Fondo allineata con le caratteristiche E/S. Un investimento sarà considerato allineato alle caratteristiche E/S se soddisfa il Processo di screening ESG e la

¹Per una descrizione dettagliata delle fasi del processo di investimento, si rimanda alla sezione "(d) Strategia di investimento" dell'Informativa pubblicata sul sito web ai sensi dell'Articolo 10 della SFDR per GAMCO International SICAV - GAMCO Merger Arbitrage.

Politica di esclusione, e pertanto si riterrà che tale investimento promuova le caratteristiche E/S, come richiesto dall'Articolo 8 della SFDR. Di conseguenza, non più del 49% del portafoglio del Fondo sarà composto da investimenti che rientrano nella porzione del portafoglio del Fondo denominata "Altro" (ossia, investimenti che non soddisfano il Processo di screening ESG e/o la Politica di esclusione).

Sebbene il Fondo utilizzi un'agenzia di rating terza riconosciuta nel settore e con ampie capacità (Ethos) come fonte primaria di dati per valutare la promozione delle caratteristiche E/S, gli investitori devono tenere presente che, in alcuni casi, i set di dati possono essere basati su modelli (piuttosto che su dichiarazioni) a causa dei diversi problemi relativi alla qualità e alla copertura dei dati, a seconda del settore e/o della regione in cui opera una società.

Gli investimenti sottostanti questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale. Il Fondo non considera i principali effetti negativi (*principal adverse impacts* o "**PAI**") sui fattori di sostenibilità ai sensi della SFDR. Pur promuovendo caratteristiche di E/S, il Fondo non ha come obiettivo l'investimento sostenibile.

Il Fondo non utilizza un indice di riferimento per perseguire le caratteristiche di cui sopra. Inoltre, non è previsto che il Gestore degli investimenti si avvalga di una politica di engagement nell'ambito della propria strategia di P/E.