

Comparto	ISIN	
Asian Sustainable Equity Fund	LU2556666498	Policy ESG Il Consulente per gli Investimenti creerà un portafoglio che punta a generare un risultato ESG superiore a quello dell'Indice, come definito in seguito. Il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione di BlackRock per la regione EMEA e le esclusioni previste dagli indici di riferimento UE allineati all'Accordo di Parigi. Il Consulente per gli investimenti limiterà gli investimenti diretti in titoli di emittenti coinvolti nella produzione e vendita al dettaglio di bevande alcoliche; che possiedono o sono coinvolti in attività o strutture legate al gioco d'azzardo; e svolgono attività estrattive, di produzione e di fornitura connesse all'energia nucleare nella produzione di materiale d'intrattenimento per adulti; che svolgono attività di produzione non convenzionale di petrolio e gas e che producono armi convenzionali. La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti. I criteri ESG consistono inoltre di un rating B o più elevato, come definito dagli ESG Intangible Value Assessment Ratings di MSCI o da un altro fornitore terzo di dati ESG equivalente. Il rating ESG medio ponderato del Comparto sarà superiore a quello dell'Indice, una volta eliminato dall'Indice almeno il 20% dei titoli con rating inferiore. È intenzione del Consulente per gli Investimenti che il Comparto abbia un punteggio di intensità di emissioni di anidride carbonica almeno del 20% inferiore a quello dell'Indice. Oltre il 90% degli emittenti dei titoli (esclusi i fondi del mercato monetario) in cui il Comparto investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. Le società in portafoglio sono valutate dal Consulente per gli Investimenti in base alle loro caratteristiche di sostenibilità e alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG. Al fine di condurre tali analisi, il Consulente per gli Investimenti potrà avvalersi di dati forniti da provider esterni di dati ESG, di modelli proprietari e di intelligence locale e potrà intraprendere visite in situ. Il Consulente per gli Investimenti si impegna con le società per sostenere il miglioramento delle loro credenziali ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Il Comparto può acquisire un'esposizione limitata (attraverso, a titolo meramente esemplificativo, il ricorso a derivati, liquidità e strumenti assimilabili ai contanti e azioni o quote di OIC e valori mobiliari a reddito fisso (anche noti come titoli di debito) emessi da governi e agenzie in tutto il mondo) a emittenti con esposizioni che non soddisfano i criteri ESG descritti in precedenza. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56.
	LU2556666571	
	LU2377129866	
	LU2377129940	
	LU2377130013	
	LU2377130104	
	LU2377130286	
Brown To Green Materials Fund	LU2600819937	Il <i>Brown To Green Materials Fund</i> si propone di massimizzare il rendimento totale. Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio complessivo in titoli azionari di società di tutto il mondo che contribuiscono direttamente al tema della transizione dei materiali. Il tema della transizione dei materiali riguarda la necessità di materiali per creare tecnologie a basse emissioni di carbonio e gli sforzi per ridurre l'intensità di emissioni nel settore dei materiali. <u>Oltre ad essere allineato ai principi del tema dei materiali in transizione, almeno l'80% del patrimonio totale del Comparto sarà investito in società che si qualificano secondo la metodologia proprietaria di BlackRock "Transition Assessment"</u>. Sebbene l'intenzione sia quella di investire solo nei titoli azionari di tali società, il Comparto può ottenere un'esposizione indiretta limitata ad altri titoli azionari, titoli a reddito fisso, organismi di investimento collettivo o strumenti liquidi (che potrebbero non essere in linea con il tema della transizione) al fine di soddisfare i propri obiettivi o per scopi di liquidità. Il Comparto intende effettuare Investimenti sostenibili e farà in modo che il suo patrimonio totale sia investito conformemente ai principi della Policy ambientale, sociale e di governance (ESG) descritta in seguito. Oltre il 90% degli emittenti dei titoli (esclusi i fondi del mercato monetario) in cui il Comparto investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. Sebbene sia probabile che la maggior parte degli investimenti del Comparto riguarderà società con sede in paesi avanzati a livello globale, il Comparto potrà investire anche nei mercati emergenti. Il Comparto è un Comparto Stock Connect e può investire direttamente fino al 20% del patrimonio complessivo nella RPC tramite gli Stock Connect.
	LU2600820943	
	LU2600820273	
	LU2600820356	
	LU2600820786	
	LU2600820869	
	LU2600820190	
	LU2600821081	
	LU2600820513	
	LU2600820604	
	LU2600820430	
	LU2723611005	

Comparto	ISIN	
		Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: Approccio basato sugli impegni (Commitment Approach). Policy ESG <u>Il Comparto applicherà le Esclusioni previste dagli indici di riferimento UE di transizione climatica.</u> Il Comparto si prefigge di investire in linea con i principi del tema della transizione, secondo quanto stabilito dal Consulente per gli Investimenti (tenendo conto, se del caso, di fonti di informazione di terzi specializzati). In condizioni normali di mercato, il Comparto investirà in un portafoglio di titoli azionari di società a bassa, media e alta capitalizzazione, attivo in tutti i settori industriali, che contribuiscano al progresso del tema della transizione appartenenti alle tre categorie seguenti: <u>Il Consulente per gli Investimenti identificherà un universo di potenziali investimenti all'interno delle seguenti categorie di società, in linea con i principi del tema dei materiali in transizione:</u> ▶ Emission Reducer: società che forniscono fornitori di materiali finalizzati a ridurre la loro intensità di emissioni di anidride carbonica in un dato periodo. ▶ Enabler: produttori di materiali che consentono al mondo di passare a un'economia globale a basse emissioni di carbonio (ad es. il litio) e aziende che forniscono soluzioni che consentono ai produttori di materiali di ridurre la loro intensità di emissioni; I materiali che consentono la transizione possono essere valutati in base all'uso del mercato finale a livello aziendale (ad es. la percentuale dei materiali prodotti da quell'azienda utilizzati per costruire tecnologie a basse emissioni di carbonio), laddove tali dati siano disponibili, oppure in base all'uso del mercato finale a livello di settore globale che non è specifico per i singoli produttori (ad es. la percentuale della fornitura totale di litio globale utilizzata per costruire tecnologie a basse emissioni di carbonio). ▶ Green Leader: società che producono materiali con un'intensità di emissioni di anidride carbonica inferiore alla media per il loro settore di appartenenza (ad es. nell'<u>industria settore</u> dell'acciaio). I riferimenti ai materiali di cui sopra includono materiali che consentono la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio e anche materiali per i quali le tecnologie a basse emissioni di carbonio non sono un fattore chiave della domanda. La valutazione di quanto una società benefici del tema della transizione e/o contribuisca al progresso dello stesso in ciascuna delle summenzionate categorie può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento al tema della transizione a prescindere dai ricavi ottenuti. Le società sono classificate dal Consulente per gli Investimenti in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità associati al tema della transizione e alle loro credenziali di rischio e opportunità ESG, come il rispettivo quadro di leadership e governance, considerato essenziale per una crescita sostenibile, e la capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria della società. Il Comparto esclude inoltre gli emittenti che si ritiene abbiano violato uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite, relativi a diritti umani, condizioni di lavoro, ambiente e lotta alla corruzione. <u>Dopo aver determinato le società che soddisfano i principi del tema dei materiali in transizione, il Comparto applicherà ulteriormente la metodologia proprietaria di BlackRock "Transition Assessment" per garantire che almeno l'80% del patrimonio totale del Comparto sia investito in titoli che soddisfano i requisiti per i prodotti con termini relativi alla transizione nella loro denominazione, secondo le linee guida ESMA sui nomi dei fondi.</u> Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per finalità d'investimento e di gestione efficiente del portafoglio. Qualsiasi rating o analisi ESG di cui sopra si applicherà esclusivamente ai titoli sottostanti i derivati utilizzati dal Comparto. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56. Utilizzo del Benchmark Il Comparto è gestito attivamente. Il Consulente per gli Investimenti seleziona discrezionalmente gli investimenti del Comparto e in questo processo non è vincolato da alcun benchmark. Secondo il parere del Consulente per gli Investimenti, l'Indice MSCI All Countries World (MSCI ACWI) costituisce una rappresentazione equa dell'universo d'investimento del

Comparto	ISIN	
		Comparto e ha lo scopo di consentire agli investitori di operare un raffronto sulle performance del Comparto. L'MSCI ACWI misura le performance dei titoli ad ampia e media capitalizzazione dei mercati avanzati ed emergenti. Ulteriori dettagli sono disponibili sul sito web del fornitore dell'indice all'indirizzo www.msci.com/acwi .
China Onshore Bond Fund	LU2556666654	Il China Onshore Bond Fund si propone di massimizzare il rendimento totale. Il Comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio totale in valori mobiliari a reddito fisso, denominati in renminbi emessi da entità che svolgono la maggior parte della propria attività economica nella Repubblica Popolare Cinese (PRC), tramite meccanismi riconosciuti, compreso a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il Chinese Interbank Bond Market, il mercato borsistico delle obbligazioni, il sistema di quote e/o i canali onshore o offshore di emissioni e/o nuovi canali sviluppati in futuro in modo coerente con i principi dell'investimento incentrato sui temi ambientali, sociali e di governance ("ESG"). <u>La quota del 70% di cui sopra può includere contanti e strumenti assimilabili al contante in via temporanea e per finalità di gestione della liquidità.</u> Il patrimonio complessivo del Comparto sarà investito ai sensi della Policy ESG descritta in seguito. Il Comparto è un Comparto abilitato ai QFI e un Comparto CIBM e può investire senza limitazioni nella RPC tramite il Regime QFI e sul CIBM attraverso il Foreign Access Regime e/o il Bond Connect e/o secondo altre modalità consentite dalla normativa di volta in volta vigente in materia. Il Comparto può inoltre investire nell'intera gamma di valori mobiliari a reddito fisso consentiti e in titoli correlati al reddito fisso, ivi compresi quelli di tipo non investment grade (limitatamente al 50% del patrimonio totale). L'esposizione al rischio valutario viene gestita in modo flessibile. Nell'ambito del proprio obiettivo d'investimento il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio complessivo in ABS e MBS di tipo investment grade o non investment grade. Tra questi possono figurare titoli di credito garantiti da attività, obbligazioni collateralizzate, obbligazioni garantite da ipoteca, titoli garantiti da ipoteche su immobili commerciali, credit linked note, condotti di investimento ipotecario immobiliare, titoli garantiti da ipoteche su immobili residenziali e collateralised debt obligation sintetici. Le attività sottostanti dei titoli ABS e MBS possono comprendere prestiti, contratti di leasing o crediti (quali prestiti su carte di credito, automobilistici e studenteschi nel caso di titoli ABS e mutui commerciali e residenziali originati da un istituto finanziario regolamentato e autorizzato nel caso di titoli MBS). I titoli ABS e MBS in cui il Comparto investe possono fare ricorso alla leva finanziaria per incrementare i rendimenti degli Azionisti. Taluni ABS possono essere strutturati utilizzando un derivato quale un credit default swap o un paniere di tali derivati per acquisire esposizione alle performance dei titoli emessi da vari emittenti senza la necessità di un investimento diretto in tali titoli. L'esposizione del Comparto ai titoli in sofferenza è limitata al 10% del patrimonio complessivo e quella alle obbligazioni contingenti convertibili è limitata al 20% del patrimonio complessivo. Il Comparto può ricorrere ai derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. Questo Comparto può assumere un'esposizione significativa agli ABS, MBS e ai titoli di debito di tipo non investment grade; si invitano pertanto gli investitori a leggere le pertinenti informazioni sui rischi riportate nella sezione "Considerazioni specifiche sui rischi". Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: VaR assoluto. Livello previsto di effetto leva per il Comparto: 120% del Valore Patrimoniale Netto. Policy ESG Oltre il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Comparto investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. La strategia d'investimento riduce l'universo d'investimento del Comparto per almeno il 20%. Ai soli fini della misurazione della suddetta riduzione, l'universo del credito in RMB è rappresentato dall'Indice China Bond Credit Bond, modificato per includere i certificati di deposito ed escludere gli emittenti con un totale di obbligazioni e certificati di deposito in circolazione inferiore a 2 miliardi di RMB. Il Consulente per gli investimenti ritiene che tale modifica rappresenti in modo corretto l'universo d'investimento "liquido" della classe di attività. Ai soli fini della misurazione della suddetta riduzione, l'universo del credito cinese in USD è rappresentato dall'Indice JP Morgan Asia Credit — China.
	LU2556666738	
	LU2550100775	
	LU2374593346	
	LU2374593429	
	LU2374593692	
	LU2374593775	
	LU2550100858	
	LU2480746127	
	LU2533724865	
	LU2533725086	
	LU2556667033	

Comparto	ISIN	
		Il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione di BlackRock per la regione EMEA. Si invitano gli investitori a tenere presente che, rispetto al filtro relativo ai Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (riguardanti diritti umani, standard lavorativi, ambiente e lotta alla corruzione), al momento del lancio di questo Comparto la copertura dell'universo d'investimento è limitata, ma ci si aspetta un ampliamento nel corso del tempo. Le restanti società (ovvero quelle non ancora escluse dagli investimenti del Comparto) sono successivamente valutate dal Consulente per gli investimenti in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG associati alle pratiche di business coerenti con i criteri e alle loro credenziali di rischio e opportunità ESG, come il rispettivo quadro di leadership e governance, considerato essenziale per una crescita sostenibile, e la capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria della società. Al fine di condurre tali analisi, il Consulente per gli investimenti potrà avvalersi delle informazioni fornite da Provider esterni di dati ESG, di modelli proprietari e di intelligence locale e potrà intraprendere visite in situ. Il Comparto può acquisire un'esposizione limitata (attraverso, a titolo meramente esemplificativo, il ricorso a derivati, liquidità e strumenti assimilabili ai contanti e azioni o quote di OIC e valori mobiliari a reddito fisso (anche noti come titoli di debito) emessi da governi e agenzie in tutto il mondo) a emittenti con esposizioni che non soddisfano i criteri ESG descritti in precedenza. Il Consulente agli Investimenti intende inoltre investire almeno il 2010% del patrimonio totale del Comparto in "obbligazioni verdi" (o "green bond"), "obbligazioni sostenibili" e "obbligazioni sociali" (ciascuna come definita dalla corrispondente metodologia proprietaria basata, rispettivamente, sui Capital Markets Association Green Bond, Sustainable Bond e Social Bond Principles). <u>L'investimento in Green bond, Social bond e Sustainability bond può esporre il Comparto a emittenti che, a loro volta, presentano un'esposizione incompatibile con i criteri di esclusione descritti in precedenza.</u> <u>In circostanze molto limitate, il Comparto può, inavvertitamente, acquisire un'esposizione indiretta (anche, a titolo meramente esemplificativo, attraverso il ricorso a derivati e azioni o quote di OIC) verso emittenti non conformi ai criteri di esclusione descritti in precedenza.</u> Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56.
Circular Economy Fund	LU2667125376 LU2597099972 LU2360108059 LU2360107911 LU2087589854 LU2092937221 LU2597099899 LU2168065493 LU2168065576 LU2041044095 LU2041044178 LU2041044251 LU2070343475 LU2041044335 LU2041044418 LU2041044509 LU2041044681 LU2041044764 LU2041044921	Il <i>Circular Economy Fund</i> si propone di massimizzare il rendimento totale. Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio complessivo in titoli azionari di società di tutto il mondo che beneficiano o contribuiscono al progresso dell'"Economia circolare". Sebbene l'intenzione sia quella di investire solo in questi titoli azionari, il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio complessivo in altri titoli azionari, titoli a reddito fisso, OIC o strumenti liquidi (che potrebbero non essere in linea con il concetto di Economia circolare) al fine di soddisfare i propri obiettivi o per scopi di liquidità Il concetto di Economia circolare riconosce l'importanza di un sistema economico sostenibile e rappresenta un modello economico alternativo all'approccio di consumo abituale "make-use-throw away" (produci, usa e getta), ritenuto insostenibile a causa della scarsità delle risorse e dei costi crescenti di gestione dei rifiuti. Il concetto di Economia circolare promuove la riprogettazione dei prodotti e dei sistemi per ridurre al minimo i rifiuti e rendere possibile un maggiore riciclaggio e riutilizzo dei materiali. <u>Il patrimonio complessivo del Comparto sarà investito ai sensi della Policy ESG descritta in seguito.</u> Policy ESG <u>Il Comparto applicherà le Esclusioni previste dagli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi.</u> <u>Il Comparto si prefigge inoltre di investire in linea con i principi dell'Economia circolare, secondo quanto stabilito dal Consulente per gli Investimenti (tenendo conto, se del caso, di fonti di informazione di terzi specializzati). In condizioni normali di mercato, il Comparto investirà in un portafoglio di titoli azionari di società a bassa, media e alta capitalizzazione, attive in tutti i settori industriali, che beneficino dell'Economia Circolare e/o contribuiscano al progresso della stessa e appartenenti alle tre categorie seguenti:</u> Adopter: società che adottano la "circolarità" nelle rispettive operazioni commerciali (ad esempio, società attive nel campo della moda sostenibile o che si sono impegnate ad utilizzare plastiche riciclate nei processi produttivi).

Comparto	ISIN	
	LU2041044848 LU2319961095 LU2319961178 LU2319961251 LU2319961335 LU2319961418 LU2319961509 LU2641782581 LU2298320933 LU2298321071 LU2298321402 LU2298320859 LU2298321154 LU2298321311 LU2298321238 LU2597095632 LU2597099626	Enabler: società che forniscono soluzioni nuove e innovative direttamente finalizzate a risolvere l'uso inefficiente dei materiali e l'inquinamento (ad esempio, società attive nel riciclaggio dei prodotti, nella riduzione delle fonti di alimentazione, quali acqua ed energia, e che rendono possibile il ricorso a trasporti sostenibili). Beneficiari: società che forniscono alternative ai materiali che non possono essere riciclati o che le forniscono alla value chain estesa (ad esempio, società che registreranno un incremento della domanda di prodotti che siano più facilmente riciclabili e che offrono alternative circolari naturali o vegetali ai prodotti non riciclabili e non biodegradabili). La valutazione di quanto una società benefici dell'Economia Circolare e/o contribuisca al progresso della stessa in ciascuna delle summenzionate categorie può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento all'Economia Circolare a prescindere dai ricavi ottenuti. Le società sono classificate dal Consulente per gli Investimenti in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità associati all'Economia Circolare e alle loro credenziali di rischio e opportunità ESG, come il rispettivo quadro di leadership e governance, considerato essenziale per una crescita sostenibile, e la capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria della società. Il Comparto adotta un approccio "best in class" all'investimento sostenibile. Ciò significa che il Comparto seleziona gli emittenti migliori (da una prospettiva ESG) per ciascun settore di attività rilevante (senza esclusioni). Oltre il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Comparto investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. Sebbene sia probabile che la maggior parte degli investimenti del Comparto riguardi società con sede in paesi avanzati a livello globale, il Comparto può investire anche nei mercati emergenti. Il Comparto è un Comparto Stock Connect e può investire direttamente fino al 20% del patrimonio complessivo nella RPC investendo tramite gli Stock Connect. Il Comparto può ricorrere all'uso di derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. Qualsiasi rating o analisi ESG di cui sopra si applicherà esclusivamente ai titoli sottostanti i derivati utilizzati dal Comparto. Il rating ESG medio ponderato del Comparto sarà superiore a quello dell'MSCI ACWI, una volta eliminato dall'indice almeno il 20% dei titoli con rating inferiore. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56. Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: Approccio basato sugli impegni (Commitment Approach).
Developed Markets Sustainable Equity Fund	LU2694884094 LU2556666142 LU2556666225 LU2344725853 LU2344726588 LU2344725770 LU2344725424 LU2344725341 LU2372746011 LU2372744826 LU2372744669	Policy ESG Il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione di BlackRock per la regione EMEA e le esclusioni previste dagli indici di riferimento UE allineati all'Accordo di Parigi. Il Consulente per gli investimenti intende inoltre limitare gli investimenti diretti in titoli di emittenti coinvolti nella produzione e vendita al dettaglio di bevande alcoliche; che possiedono o sono coinvolti in attività o strutture legate al gioco d'azzardo; che svolgono attività estrattive, di produzione e di fornitura connesse all'energia nucleare; che sono coinvolti nella produzione di materiale d'intrattenimento per adulti; che svolgono attività di produzione non convenzionale di petrolio e gas e che producono armi convenzionali. La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti. I criteri ESG consistono inoltre di un rating B o più elevato, come definito dagli ESG Intangible Value Assessment Ratings di MSCI o da un altro fornitore terzo di dati ESG equivalente. È intenzione del Consulente per gli Investimenti che il Comparto abbia un punteggio di intensità delle emissioni di carbonio almeno del 20% inferiore rispetto all'Indice come definito in seguito. Oltre il 90% degli emittenti dei titoli (esclusi i fondi del mercato monetario) in cui il Comparto investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. Le società in portafoglio sono valutate dal Consulente per gli Investimenti in base alle loro caratteristiche di sostenibilità e alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG. Al fine di condurre tali analisi, il Consulente per gli Investimenti potrà avvalersi di dati forniti da provider esterni di dati ESG, di modelli proprietari e di intelligence locale e potrà intraprendere visite in situ.

Comparto	ISIN	
		Il Consulente per gli Investimenti si impegna con le società per sostenere il miglioramento delle loro credenziali ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Il Comparto può acquisire un'esposizione limitata (attraverso, a titolo meramente esemplificativo, il ricorso a derivati, liquidità e strumenti assimilabili ai contanti e azioni o quote di OIC e valori mobiliari a reddito fisso (anche noti come titoli di debito) emessi da governi e agenzie in tutto il mondo) a emittenti con esposizioni che non soddisfano i criteri ESG descritti in precedenza. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56.
Emerging Markets Impact Bond Fund	LU2657676214	L' Emerging Markets Impact Bond Fund si propone di generare crescita del capitale e reddito nel lungo termine (per almeno cinque anni consecutivi) investendo almeno l'80% del patrimonio complessivo in un portafoglio globale relativamente concentrato di obbligazioni "verdi, sociali e sostenibili" ("Green, Social, Sustainability", GSS) emesse da governi, agenzie e società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente nei mercati emergenti, laddove i proventi di tali obbligazioni GSS siano collegati a progetti ambientali e socialmente responsabili.
	LU2372743695	
	LU2657676305	
	LU2533726134	
	LU2337645407	<u>Il Comparto può investire più del 50% (ma non oltre il 70%) del proprio Valore Patrimoniale Netto in titoli di debito emessi e/o garantiti dai governi ai quali sia stato attribuito un rating di tipo non-investment grade. L'esposizione a un unico paese con rating non-investment grade non supererà il 10% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto.</u>
	LU2337645589	
	LU2337645746	
	LU2337645829	<u>Il Comparto è un Comparto CIBM e può ottenere un'esposizione diretta, entro il 20% del patrimonio complessivo, alle obbligazioni onshore distribuite nella Cina continentale sul CIBM attraverso il Foreign Access Regime e/o il Bond Connect e/o secondo altre modalità consentite dalla normativa di volta in volta vigente in materia.</u>
	LU2337646124	
	LU2469414598	
	LU2860231773	<u>Il Comparto può ricorrere ai derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio.</u>
	LU2494466969	
	LU2860231856	Policy ESG <u>Il Comparto applicherà le Esclusioni previste dagli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi.</u>
	LU2337646041	
	LU2337646397	Il Comparto effettua investimenti a "impatto" attuati con l'intento di generare un impatto sociale e/o ambientale positivo e misurabile unitamente a un rendimento finanziario. Oltre il 90% degli emittenti dei titoli detenuti dal Comparto investe, ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. Il Comparto potrà inoltre investire in titoli a reddito fisso di qualsiasi categoria, ivi compresi i titoli non-investment grade. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in modo flessibile. Per la selezione delle obbligazioni GSS, il Consulente per gli Investimenti analizzerà l'utilizzo dei proventi delle emissioni e il contesto operativo dell'emittente in termini di allineamento con i Green Bond Principles (GBP), i Social Bond Principles (SBP) e le Sustainability Bond Guidelines (SBG) emanati dall'International Capital Markets Association per stabilire l'idoneità all'interno dell'universo d'investimento. Le decisioni d'investimento riguardanti tutto il portafoglio verranno prese dal Consulente per gli Investimenti sulla base di una ricerca specifica degli emittenti (analisi dei titoli sovrani e di credito, costituita da un framework multifattoriale che valuta i rischi globali, di paese e specifici di un emittente per determinare la sua capacità e disponibilità a pagare nel lungo termine), al fine di identificare le obbligazioni GSS e altri titoli a reddito fisso che, secondo l'opinione del Consulente per gli Investimenti, possono produrre interessanti rendimenti nel lungo periodo, restando al contempo allineati con gli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite. Gli Obiettivi di sviluppo sostenibile sono una serie di obiettivi pubblicati dalle Nazioni Unite per sottolineare come lo sradicamento della povertà e di altre deprivazioni deve andare di pari passo con un miglioramento della salute, dell'istruzione, della crescita economica e dell'uguaglianza, contrastando al contempo il cambiamento climatico e promuovendo azioni per proteggere i mari e le foreste del pianeta. Per maggiori informazioni, si rimanda al sito web dell'ONU: https://sdgs.un.org/goals. Per la selezione delle obbligazioni non-GSS, comprese le obbligazioni societarie dei mercati emergenti e le obbligazioni sovrane, il Consulente per gli Investimenti investirà solo in obbligazioni ESG con rating elevato. La strategia d'investimento riduce l'universo d'investimento del Comparto per almeno il 20%. Ai soli fini della misurazione della suddetta riduzione, per la definizione dell'universo d'investimento si utilizza una combinazione dell'indice JP Morgan Emerging Markets Bond e dell'indice JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond.

Comparto	ISIN	
		Il Consulente per gli Investimenti intende inoltre limitare l'investimento diretto in titoli di emittenti che, a suo parere: hanno esposizione a, o legami con, armi controverse; ottengono più del 5% dei ricavi dalla produzione, distribuzione, concessione di licenze, vendita al dettaglio o fornitura di tabacco o di prodotti connessi al tabacco; sono coinvolti nella produzione o distribuzione di armi da fuoco o di munizioni per armi di piccolo calibro destinate alla vendita al dettaglio a civili; si ritiene abbiano violato uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite ("UNGC"), relativi a diritti umani, condizioni di lavoro, ambiente e lotta alla corruzione. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56 Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: VaR assoluto. Livello previsto di effetto leva per il Comparto: 100% del Valore Patrimoniale Netto.
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	LU2556665508	Policy ESG Il Consulente per gli Investimenti creerà un portafoglio che punta a generare un risultato ESG superiore a quello dell'Indice, come definito in seguito. Il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione di BlackRock per la regione EMEA- <u>e le esclusioni previste dagli indici di riferimento UE allineati all'Accordo di Parigi.</u> Il Consulente per gli investimenti intende inoltre limitare gli investimenti diretti in titoli di emittenti coinvolti nella produzione e vendita al dettaglio di bevande alcoliche; che possiedono o sono coinvolti in attività o strutture legate al gioco d'azzardo; <u>e nella elgono attività estrattive, di produzione e di fornitura connesse all'energia nucleare; che sono coinvolti nella produzione di materiale d'intrattenimento per adulti; che svolgono attività di produzione non convenzionale di petrolio e gas e che producono armi convenzionali.</u> La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti. I criteri ESG consistono inoltre di un rating B o più elevato, come definito dagli ESG Intangible Value Assessment Ratings di MSCI o da un altro fornitore terzo di dati ESG equivalente. Il rating ESG medio ponderato del Comparto sarà superiore a quello dell'Indice, una volta eliminato dall'Indice almeno il 20% dei titoli con rating inferiore. È intenzione del Consulente per gli Investimenti che il Comparto abbia un punteggio di intensità di emissioni di anidride carbonica almeno del 20% inferiore a quello dell'Indice. Oltre il 90% degli emittenti dei titoli (esclusi i fondi del mercato monetario) in cui il Comparto investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. Le società sono valutate dal Consulente per gli Investimenti in base alle loro caratteristiche di sostenibilità e alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG. Al fine di condurre tali analisi, il Consulente per gli Investimenti potrà avvalersi di dati forniti da provider esterni di dati ESG, di modelli proprietari e di intelligence locale e potrà intraprendere visite in situ. Il Consulente per gli Investimenti si impegna con le società per sostenere il miglioramento delle loro credenziali ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Il Comparto può acquisire un'esposizione limitata (attraverso, a titolo meramente esemplificativo, il ricorso a derivati, liquidità e strumenti assimilabili ai contanti e azioni o quote di OIC e valori mobiliari a reddito fisso (anche noti come titoli di debito) emessi da governi e agenzie in tutto il mondo) a emittenti con esposizioni che non soddisfano i criteri ESG descritti in precedenza. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56.
	LU2556665680	
	LU2682080036	
	LU2779021257	
	LU2344724708	
	LU2344726406	
	LU2344726315	
	LU2344726232	
	LU2344726158	
	LU2344726075	
	LU2344725937	
	LU2552632429	
	LU2372745047	
	LU2372995238	
	LU2641782235	
	LU2467650060	
	LU2467650144	
ESG Global Conservative Income Fund	LU1960224902	L'ESG Global Conservative Income Fund segue una politica di asset allocation flessibile, che si propone di generare un livello di reddito prudente, con particolare attenzione alla stabilità del capitale, in conformità ai principi d'investimento incentrati su criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Il Comparto intende effettuare investimenti sostenibili e il suo patrimonio totale sarà investito conformemente alla Policy ESG descritta in seguito.
	LU1845136925	
	LU1845137063	
	LU1845137147	
	LU1845137220	
	LU1845137493	

Comparto	ISIN	
	LU1845137576 LU1857917774 LU1858900407 LU1883300615 LU1883300706 LU1960222872 LU1960222799	Al fine di generare reddito, il Comparto assumerà un livello prudente di rischio, commisurato al benchmark del rischio, cui si fa riferimento di seguito. Il Comparto investe su scala mondiale nell'intera gamma degli investimenti consentiti denominati in varie valute, fra cui azioni, titoli correlati ad azioni, valori mobiliari a reddito fisso, quote di OIC, liquidità, depositi e strumenti del mercato monetario. I valori mobiliari a reddito fisso in cui il fondo investe possono essere emessi da governi, enti pubblici, società e organismi sovranazionali di tutto il mondo, anche dei mercati emergenti, e possono avere rating investment grade, non investment grade o essere privi di rating. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in modo flessibile. Il Comparto intende effettuare Investimenti sostenibili e il suo patrimonio totale sarà investito conformemente alla Policy ESG descritta in seguito. Il Comparto è un Comparto Stock Connect e può investire direttamente fino al 20% del patrimonio complessivo nella RPC tramite gli Stock Connect. Il Comparto è un Comparto CIBM e può ottenere un'esposizione diretta, entro il 20% del patrimonio complessivo, alle obbligazioni onshore distribuite nella Cina continentale sul CIBM attraverso il Foreign Access Regime e/o il Bond Connect e/o secondo altre modalità consentite dalla normativa di volta in volta vigente in materia. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto nella RPC tramite gli Stock Connect, il Foreign Access Regime e/o il Bond Connect. Il Comparto può investire più del 10% (ma non oltre il 20%) del proprio Valore Patrimoniale Netto in titoli di debito emessi e/o garantiti da governi di ciascuno dei seguenti paesi: Brasile, Ungheria, Indonesia, Russia, Repubblica Sudafricana e Turchia, paesi ai quali, alla data del presente Prospetto Informativo, è stato attribuito un rating di tipo non investment grade. Tali investimenti sono effettuati sulla base del giudizio professionale del Consulente per gli investimenti, che può decidere di investire in virtù di motivazioni come prospettive favorevoli/positive per l'emittente sovrano/straniero in questione, possibile revisione al rialzo del rating e previsione di variazioni nel valore degli investimenti interessati a causa di modifiche ai rating. A causa delle oscillazioni del mercato, nonché delle variazioni in termini di credito/rating di investimento, l'esposizione potrebbe subire modifiche nel corso del tempo. I summenzionati paesi sono riportati solo a titolo di riferimento e possono cambiare senza previa comunicazione agli Azionisti. Nell'ambito del proprio obiettivo d'investimento il Comparto può investire fino al 50% del patrimonio complessivo in ABS e MBS, solitamente di tipo investment grade, ma non si escludono i titoli non investment grade. Tra questi possono figurare titoli di credito garantiti da attività, obbligazioni collateralizzate, obbligazioni garantite da ipoteca, titoli garantiti da ipoteche su immobili commerciali, credit linked note, condotti di investimento ipotecario immobiliare, titoli garantiti da ipoteche su immobili residenziali e collateralised debt obligation sintetici. Gli attivi sottostanti dei titoli ABS e MBS possono comprendere prestiti, contratti di leasing o crediti (quali prestiti su carte di credito, automobilistici e studenteschi nel caso di titoli ABS e mutui commerciali e residenziali originati da un istituto finanziario regolamentato e autorizzato nel caso di titoli MBS). I titoli ABS e MBS in cui il Comparto investe possono fare ricorso alla leva finanziaria per incrementare i rendimenti degli Azionisti. Taluni ABS possono essere strutturati utilizzando un derivato quale un credit default swap o un paniere di tali derivati per acquisire esposizione alle performance dei titoli emessi da vari emittenti senza la necessità di un investimento diretto in tali titoli. L'esposizione del Comparto ai titoli in sofferenza è limitata al 10% del patrimonio complessivo e quella alle obbligazioni contingenti convertibili è limitata al 20% del patrimonio complessivo. Il Comparto può ricorrere ai derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. Questo Comparto può assumere un'esposizione significativa agli ABS e agli MBS; si invitano pertanto gli investitori a leggere le pertinenti informazioni sui rischi riportate nella sezione "Considerazioni specifiche sui rischi". Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: VaR Relativo utilizzando come benchmark idoneo un indice composto al 30% dall'MSCI World Index EUR Hedged e al 70% dal Bloomberg Global Aggregate Bond Index EUR Hedged. Livello previsto di effetto leva per il Comparto: 200% del Valore Patrimoniale Netto. Policy ESG Il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione BlackRock per la regione EMEA e le esclusioni previste dagli indici di riferimento UE allineati all'Accordo di Parigi.

Comparto	ISIN	
		Il Consulente per gli investimenti intende inoltre limitare gli investimenti diretti in titoli di emittenti coinvolti nella produzione, distribuzione o concessione di licenze relative a bevande alcoliche; che possiedono o sono coinvolti in attività o strutture legate al gioco d'azzardo; che svolgono attività estrattive, di produzione e di fornitura connesse all'energia nucleare; o che sono coinvolti nella produzione di materiale d'intrattenimento per adulti. La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti. Il Consulente per gli investimenti si propone di minimizzare l'esposizione agli emittenti con i rating ESG inferiori all'interno dell'universo di ogni classe di attività applicabile. Le restanti società (ovvero quelle non ancora escluse dagli investimenti del Comparto) sono successivamente valutate dal Consulente per gli investimenti in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG associati alle pratiche di business coerenti con i criteri e alle loro credenziali di rischio e opportunità ESG, come il rispettivo quadro di leadership e governance, considerato essenziale per una crescita sostenibile, e la capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria della società. Al fine di condurre tali analisi, il Consulente per gli investimenti potrà avvalersi delle informazioni fornite da Provider esterni di dati ESG, di modelli proprietari e di intelligence locale e potrà intraprendere visite in situ. Il Comparto può acquisire un'esposizione limitata (attraverso, a titolo meramente esemplificativo, il ricorso a derivati, liquidità e strumenti assimilabili ai contanti e azioni o quote di OIC e valori mobiliari a reddito fisso (anche noti come titoli di debito) emessi da governi e agenzie in tutto il mondo) a emittenti con esposizioni che non soddisfano i criteri ESG descritti in precedenza. Il Consulente per gli Investimenti creerà un portafoglio che punta a generare un punteggio ESG superiore a quello dell'universo investibile. Il punteggio ESG del Comparto verrà calcolato come il totale del punteggio ESG di ogni titolo (ove applicabile), ponderato per il suo valore di mercato. Il punteggio ESG e l'intensità delle emissioni di carbonio del Comparto verranno calcolati come il totale del punteggio di ogni titolo (ove applicabile), ponderato per il suo valore di mercato o utilizzando i punteggi ESG degli indici delle classi di attività pertinenti, ponderati in modo da rispecchiare l'esposizione del Comparto a tali classi di attività. Poiché il Comparto ha la possibilità di adeguare la sua esposizione nel tempo per conseguire i suoi obiettivi d'investimento, la sua asset allocation, e di conseguenza la ponderazione dell'indice di ogni classe di attività nell'universo investibile, possono cambiare nel tempo. Nel materiale promozionale, questi punteggi possono essere menzionati per le singole classi di attività ovvero ponderati per l'allocazione. Per maggiori dettagli sugli indici utilizzati e sulle relative ponderazioni, gli azionisti possono rivolgersi al Consulente per gli Investimenti. È intenzione del Consulente per gli Investimenti che il Comparto abbia un punteggio di intensità di emissioni di anidride carbonica inferiore a quello dell'universo d'investimento, rappresentato dagli indici delle classi di attività pertinenti, ponderati in modo da rispecchiare l'esposizione di tali classi di attività nel Comparto. Nel materiale promozionale, questi punteggi possono essere menzionati per le singole classi di attività ovvero ponderati per l'allocazione. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56.
ESG Multi-Asset Fund	LU2452424414 LU2452424505 LU2452424687 LU1978682364 LU2092937148 LU1822773989 LU0827879924 LU2077746001 LU2256991352 LU0093503737 LU2349430145	Policy ESG Il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione Blackrock per la regione EMEA e le esclusioni previste dagli indici di riferimento UE allineati all'Accordo di Parigi. Il Consulente per gli Investimenti intende inoltre limitare al di sotto del 5% del patrimonio totale gli investimenti in società appartenenti al settore dell'esplorazione e produzione di gas e petrolio o al settore del petrolio e del gas integrati, come definiti nel Global Industry Classification Standard (GICS). Il Consulente per gli investimenti intende inoltre limitare gli investimenti diretti in titoli di emittenti coinvolti nella produzione, distribuzione o concessione di licenze relative a bevande alcoliche; che possiedono o sono coinvolti in attività o strutture legate al gioco d'azzardo; che svolgono attività estrattive, di produzione e di fornitura connesse all'energia nucleare; o che sono coinvolti nella produzione di materiale d'intrattenimento per adulti. La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti. Il Consulente per gli Investimenti escluderà qualsiasi emittente con un rating MSCI ESG inferiore a BBB.

Comparto	ISIN	
	LU2776653953 LU0473185139 LU2250418576 LU0494093205 LU0494093544 LU0494093627 LU0093503497 LU2092627202 LU0147384282 LU2940470938 LU2250418493	Le restanti società (ovvero quelle non ancora escluse dagli investimenti del Comparto) sono successivamente valutate dal Consulente per gli Investimenti in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità associati alle pratiche di business conformi ai criteri ESG e alle loro credenziali di rischio e opportunità ESG, come il rispettivo quadro di leadership e governance, considerato essenziale per una crescita sostenibile, e la capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria della società. Al fine di condurre tali analisi, il Consulente per gli investimenti potrà avvalersi delle informazioni fornite da Provider esterni di dati ESG, di modelli proprietari e di intelligence locale e potrà intraprendere visite in situ. Un Comparto può acquisire un'esposizione limitata (anche, a titolo meramente esemplificativo, attraverso il ricorso a derivati, liquidità e strumenti assimilabili, azioni o quote di OIC e valori mobiliari a reddito fisso, altrimenti noti come titoli di debito, emessi da governi e agenzie di tutto il mondo) verso emittenti con esposizioni non conformi ai criteri ESG descritti in precedenza. Oltre il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Comparto investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. Il punteggio ESG del Comparto verrà calcolato come il totale del punteggio ESG di ogni emittente (ove applicabile), ponderato per il suo valore di mercato. Il Consulente per gli Investimenti creerà un portafoglio che intende fornire un esito ESG migliore rispetto all'Indice e il rating ESG medio ponderato del Comparto sarà superiore al rating ESG dell'Indice <u>una volta eliminato dall'Indice almeno il 25% dei titoli con rating più basso</u>. È intenzione del Consulente per gli Investimenti che il Comparto abbia un punteggio di intensità di emissioni di anidride carbonica inferiore a quello dell'Indice. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56. Utilizzo del benchmark Il Comparto è gestito attivamente con molteplici classi di attività e la misura in cui il Comparto investe nelle stesse può variare senza limitazioni in funzione delle condizioni di mercato e di altri fattori a discrezione del Consulente per gli Investimenti. Il Consulente per gli Investimenti potrà fare riferimento a un benchmark composito (che a suo avviso rappresenta in modo attendibile l'universo d'investimento del Comparto), che comprende l'Indice MSCI World 25%, l'Indice MSCI World coperto in EUR 25% e l'Indice Bloomberg Global Aggregate Bond Index hedged to EUR 50% (l'Indice) per finalità di gestione dei rischi, per garantire che il rischio attivo (ovvero il grado di divergenza dall'Indice) assunto dal Comparto sia sempre allineato al suo obiettivo e alla sua politica d'investimento. Nella selezione dei titoli, il Consulente per gli Investimenti non è vincolato dalle componenti o dalle ponderazioni dell'Indice. Il rating ESG medio ponderato del Comparto sarà più alto del rating ESG dell'Indice una volta eliminato dall'Indice almeno il 20% dei titoli con rating inferiore. I componenti dell'Indice (ovvero MSCI World Index, MSCI World Index coperto in EUR e Bloomberg Global Aggregate Bond Index hedged to EUR) possono essere citati separatamente nel materiale promozionale relativo al Comparto. Ulteriori dettagli sono disponibili sul sito web dei fornitori dell'indice all'indirizzo www.msci.com e www.bloomberg.com/professional/product/indices.
European Sustainable Equity Fund	LU2372744073 LU2372744156 LU2556665763 LU2556665847 LU2344724963 LU2344724880 LU2344725697 LU2344726661	Policy ESG Il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione di BlackRock per la regione EMEA <u>e le esclusioni previste dagli indici di riferimento UE allineati all'Accordo di Parigi</u>. Il Consulente per gli investimenti intende inoltre limitare gli investimenti diretti in titoli di emittenti coinvolti nella produzione e vendita al dettaglio di bevande alcoliche; che possiedono o sono coinvolti in attività o strutture legate al gioco d'azzardo; <u>e attività estrattive, di produzione e di fornitura connesse all'energia nucleare, che nella produzione di materiale d'intrattenimento per adulti; che svolgono attività di produzione non convenzionale di petrolio</u> e. La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti. I criteri ESG consistono inoltre di un rating B o più elevato, come definito dagli ESG Intangible Value Assessment Ratings di MSCI o da un altro fornitore terzo di dati ESG equivalente. È intenzione del Consulente per gli Investimenti che il Comparto abbia un punteggio di intensità delle emissioni di carbonio almeno del 20% inferiore rispetto all'Indice, come definito in seguito. Oltre il 90% degli emittenti dei titoli (esclusi i fondi del mercato monetario) in cui il Comparto investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG.

Comparto	ISIN	
		Le società sono valutate dal Consulente per gli Investimenti in base alle loro caratteristiche di sostenibilità e alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG. Al fine di condurre tali analisi, il Consulente per gli Investimenti potrà avvalersi di dati forniti da provider esterni di dati ESG, di modelli proprietari e di intelligence locale e potrà intraprendere visite in situ. Il Consulente per gli Investimenti si impegna con le società per sostenere il miglioramento delle loro credenziali ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Il Comparto può acquisire un'esposizione limitata (attraverso, a titolo meramente esemplificativo, il ricorso a derivati, liquidità e strumenti assimilabili ai contanti e azioni o quote di OIC e valori mobiliari a reddito fisso (anche noti come titoli di debito) emessi da governi e agenzie in tutto il mondo) a emittenti con esposizioni che non soddisfano i criteri ESG descritti in precedenza. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56.
Fixed Income Global Opportunities Fund	LU1992159068 LU1294567364 LU0999670564 LU1005244220 LU1005243255 LU1005243339 LU1960221981 LU1005244493 LU1786038098 LU1005243412 LU1005243503 LU1005243685 LU1685502194 LU1093512371 LU2728923694 LU2728923777 LU1960221809 LU2728923850 LU2708802827 LU0368231436 LU0827879841 LU0827879684 LU0827879767 LU1340096590 LU1234671672 LU1121327164 LU1121320748 LU2621334601 LU0480534915	Utilizzo del Benchmark Il Comparto è gestito attivamente. Il Consulente per gli Investimenti seleziona discrezionalmente gli investimenti del Comparto e in questo processo non è vincolato da alcun benchmark. Tuttavia, <u>gli investitori possono utilizzare l'indice Bloomberg Global Aggregate Bond (USD Hedged) (l'"Indice") per confrontare la performance del Comparto rispetto alle obbligazioni globali (e il Consulente per gli Investimenti intende di volta in volta includere questi confronti nelle sue relazioni sul Comparto).</u>

Comparto	ISIN	
	LU1051767835	
	LU0278466700	
	LU0278467773	
	LU1791183194	
	LU0278469043	
	LU2736587853	
	LU0278469472	
	LU1165522480	
	LU0278469985	
	LU1165522217	
	LU0278456651	
	LU0278456818	
	LU0278456909	
	LU0278465488	
	LU0278463947	
	LU0278465058	
	LU0280465617	
	LU0280466938	
	LU0972027022	
	LU0280467159	
	LU0973708182	
	LU0280468637	
	LU1681056062	
	LU1926936912	
	LU1003076855	
	LU1003076939	
	LU1003077077	
	LU1003077150	
	LU1003077234	
	LU1003077820	
	LU1003077317	
	LU1877503935	
	LU1214678283	
	LU1270847004	
	LU1051769021	
	LU1005243172	
	LU1005243099	
	LU1165523371	

Comparto	ISIN	
	LU1129992308 LU1181257202 LU1992160157 LU1270847186 LU1153584997 LU1992161049 LU1263143379 LU0278453476 LU0986736956 LU1085283973 LU1083819141 LU0737136415 LU1136394076 LU1992159654 LU1992159902 LU1153584724	
Future Of Transport Fund	LU2360108562 LU2263536158 LU2400292194 LU1861214812 LU1861214903 LU1861215033 LU1861215116 LU1861215207 LU1861215389 LU1917164268 LU1917164342 LU1917164698 LU1917164771 LU1861215462 LU1861215546 LU1861215629 LU1861219969 LU1861215892 LU2360107325 LU2360107242 LU1960222013 LU2398792098	Il <i>Future Of Transport Fund</i> si propone di massimizzare il rendimento totale investendo almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società distribuite su scala globale e operanti prevalentemente nella ricerca, nello sviluppo, nella produzione e/o nella distribuzione di tecnologie impiegate e applicate ai trasporti. Il Comparto si concentrerà su società che ottengono ricavi dalla transizione verso un sistema di trasporto a minore impronta di carbonio, come i veicoli elettrici, autonomi e/o con connessione digitale. <u>Il patrimonio complessivo del Comparto sarà investito ai sensi della Policy ESG descritta in seguito.</u> <u>Sebbene sia probabile che la maggior parte degli investimenti del Comparto riguarderà società con sede in paesi avanzati a livello globale, il Comparto potrà investire anche nei mercati emergenti.</u> <u>Il Comparto è un Comparto Stock Connect e può investire direttamente fino al 20% del suo patrimonio totale nella RPC investendo tramite gli Stock Connect.</u> <u>L'esposizione del Comparto alle obbligazioni contingenti convertibili è limitata al 5% del patrimonio complessivo.</u> <u>Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. Qualsiasi rating o analisi ESG di cui sopra si applicherà esclusivamente ai titoli sottostanti i derivati utilizzati dal Comparto.</u> Policy ESG <u>Il Comparto applicherà le Esclusioni previste dagli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi.</u> In condizioni di mercato normali, il Comparto investirà in un portafoglio di titoli azionari di società a grande, media e piccola capitalizzazione di mercato impegnate in attività quali: materie prime (ad es. metalli e materiali per batterie), componenti e sistemi informatici (tra cui batterie e cablaggi), tecnologie (es. tecnologie sensori auto) e infrastrutture (es. stazioni di ricarica per veicoli). Le società sono classificate dal Consulente per gli Investimenti in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità associati all'energia rinnovabile e alle loro credenziali di rischio e opportunità ESG, come il rispettivo quadro di leadership e governance, considerato essenziale per una crescita sostenibile, e la capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria della società. La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsiasi collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti.

Comparto	ISIN	
	LU2533727025 LU2641782748	Il Comparto adotta un approccio "best in class" all'investimento sostenibile. Ciò significa che il Comparto seleziona gli emittenti migliori (da una prospettiva ESG) per ciascun settore di attività rilevante (senza esclusioni). Oltre il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Comparto investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. <u>Il rating ESG medio ponderato del Comparto sarà superiore a quello dell'MSCI ACWI, una volta eliminato dall'indice almeno il 20% dei titoli con rating inferiore.</u> L'esposizione del Comparto alle obbligazioni contingenti convertibili è limitata al 5% del patrimonio complessivo. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56. Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: Approccio basato sugli impegni (Commitment Approach). Utilizzo del Benchmark Il Comparto è gestito attivamente. Il Consulente per gli Investimenti seleziona discrezionalmente gli investimenti del Comparto e in questo processo non è vincolato da alcun benchmark. Secondo il Consulente per gli Investimenti, l'Indice MSCI All Countries World (MSCI ACWI) rappresenta in modo attendibile l'universo d'investimento del Comparto e dovrebbe consentire agli investitori di operare un raffronto sulle performance del Comparto. L'MSCI ACWI misura le performance dei titoli ad ampia e media capitalizzazione dei mercati sviluppati ed emergenti. Ulteriori dettagli sono disponibili sul sito web del fornitore dell'indice all'indirizzo www.msci.com/acwi. Il Comparto è un Comparto Stock Connect e può investire direttamente fino al 20% del suo patrimonio totale nella RPC investendo tramite gli Stock Connect.
Sustainable Global Dynamic Equity Fund	LU0938162772 LU2862972853 LU0331285097 LU0368268198 LU0827880856 LU0331284876 LU0238690555 LU2337443100 LU0326425435 LU0326425609 LU0238689110 LU0238688146 LU1254117549 LU0408221603 LU0238689896 LU0238689201 LU0238689623 LU0238690985	Policy ESG Il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione Blackrock per la regione EMEA <u>e le esclusioni previste dagli indici di riferimento UE allineati all'Accordo di Parigi.</u> Il Consulente per gli Investimenti adotterà anche una metodologia proprietaria per valutare gli investimenti in base alla misura in cui sono associati a fattori esterni positivi o negativi, ovvero a benefici o costi ambientali e sociali come stabilito dal Consulente per gli Investimenti. Il Consulente per gli Investimenti cercherà di aumentare l'esposizione agli investimenti che ritiene siano associati a fattori esterni positivi (ad esempio, emittenti a basse emissioni di carbonio ed emittenti con credenziali ESG positive) mentre ridurrà l'esposizione agli investimenti che ritiene siano associati a fattori esterni negativi (ad esempio, emittenti ad alte emissioni di carbonio, emittenti che seguono determinate pratiche commerciali controverse ed emittenti con credenziali ESG negative). La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti. I restanti emittenti (ovvero quelli non ancora esclusi dagli investimenti del Comparto) sono successivamente valutati dal Consulente per gli Investimenti in base, tra gli altri fattori, alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità associati alle pratiche di business conformi ai criteri ESG e alle loro credenziali di rischio e opportunità ESG, come il rispettivo quadro di leadership e governance, considerato essenziale per una crescita sostenibile, e la capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria dell'emittente. <u>La Policy ESG riduce l'universo d'investimento del Comparto per almeno il 20% rispetto all'Indice.</u> <u>È intenzione del Consulente per gli Investimenti che il Comparto abbia un punteggio di intensità di emissioni di anidride carbonica inferiore a quello dell'Indice.</u> Almeno il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Comparto investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. Al fine di condurre tali analisi, il Consulente per gli Investimenti potrà avvalersi di dati forniti da Provider ESG esterni, modelli proprietari e di intelligence locale, oltre a poter effettuare visite in loco. Il Comparto può acquisire un'esposizione indiretta limitata (anche, a titolo meramente esemplificativo, attraverso il ricorso a derivati e azioni o quote di OIC) verso emittenti non conformi ai criteri ESG descritti in precedenza.

Comparto	ISIN	
		Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56.
Next Generation Health Care Fund	LU2310090431	Il Next Generation Health Care Fund si propone di massimizzare il rendimento totale investendo almeno l'80% del patrimonio complessivo in titoli azionari di società globali coinvolte con i temi, nuovi ed emergenti, legati alla sanità.
	LU2310090944	
	LU2372744743	
	LU2310091165	In condizioni di mercato normali, il Comparto investirà in un portafoglio di titoli azionari di società ad ampia, media e piccola capitalizzazione di mercato in molteplici settori, ivi compresi (in via non limitativa) biotecnologia, farmaceutico, strumenti e servizi per le scienze della vita, tecnologie sanitarie, attrezzature sanitarie, dispositivi medici e sanità digitale, nonché nell'ambito di numerosi sotto-temi, inclusi i seguenti (in via non limitativa): medicina genetica, strumenti diagnostici di prossima generazione, immunoterapia, chirurgia robotica, biosensori e tracciatori, applicazioni mediche di intelligenza artificiale e telesalute. Le società sono valutate dal Consulente per gli Investimenti in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità associati al tema della sanità di prossima generazione e alle loro credenziali di rischio e opportunità ESG, come il rispettivo quadro di leadership e governance, considerato essenziale per una crescita sostenibile, e la capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria della società.
	LU2310091249	
	LU2310090514	
	LU2310091082	
	LU2310090605	
	LU2310090787	Sebbene sia probabile che la maggior parte degli investimenti del Comparto riguarderà società con sede in paesi avanzati a livello globale, il Comparto potrà investire anche nei mercati emergenti.
	LU2372745989	
	LU2310090860	
	LU2372745807	
		Il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione di BlackRock per la regione EMEA.
		È intenzione del Consulente per gli Investimenti che il Comparto abbia un punteggio di intensità di emissioni di anidride carbonica inferiore a quello dell'Indice MSCI All Countries World Index.
Nutrition Fund	LU2112292508	Il Comparto è un Comparto Stock Connect e può investire direttamente fino al 20% del patrimonio complessivo nella RPC tramite gli Stock Connect.
	LU2112292680	
	LU0471298348	
	LU0471298694	Il Comparto può ricorrere ai derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. Qualsiasi rating o analisi ESG di cui sopra si applicherà esclusivamente ai titoli sottostanti i derivati utilizzati dal Comparto.
	LU0471298777	
	LU0385157309	
		Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56.
		Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: Approccio basato sugli impegni (Commitment Approach).
		Utilizzo del Benchmark
		Il Comparto è gestito attivamente. Il Consulente per gli Investimenti seleziona discrezionalmente gli investimenti del Comparto e in questo processo non è vincolato da alcun benchmark. Il Consulente per gli Investimenti farà riferimento all'Indice Stoxx Global Breakthrough Healthcare Index per finalità di gestione dei rischi, per garantire che il rischio attivo (ovvero il grado di divergenza da tale Indice) assunto dal Comparto sia sempre allineato al suo obiettivo e alla sua politica d'investimento. Nella selezione dei titoli, il Consulente per gli Investimenti non è vincolato dai componenti o dalle ponderazioni dell'Indice Stoxx Global Breakthrough Healthcare Index. L'Indice MSCI All Countries World ha lo scopo di consentire agli investitori di operare un raffronto sulle performance del Comparto. L'MSCI ACWI misura le performance dei titoli ad ampia e media capitalizzazione dei mercati avanzati ed emergenti. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che il Comparto non fa riferimento a un benchmark specifico del settore della sanità in quanto, come sopra descritto, si propone di ottenere un'esposizione alla crescita e all'innovazione del settore. Pertanto, è probabile che il Comparto riporti performance diverse e abbia un profilo di rischio e di volatilità diverso dai prodotti che fanno riferimento a un benchmark; di conseguenza, potrà generalmente avere un andamento migliore o peggiore di tali prodotti nelle diverse condizioni di mercato. Ulteriori dettagli sono disponibili sul sito web del fornitore dell'indice all'indirizzo www.msci.com/acwi .

Comparto	ISIN	
	LU0673439724 LU0475494422 LU1978682521 LU0629637199 LU0612935741 LU0471298850 LU1733225269 LU2360106947 LU2360106863 LU0385154629 LU0827887943 LU0827888081 LU0471299072 LU0827888164 LU0827888248 LU0496654400 LU0496654822 LU0827887869	per gli Investimenti in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità associati al tema della nutrizione e alle loro credenziali di rischio e opportunità ESG, come il rispettivo quadro di leadership e governance, considerato essenziale per una crescita sostenibile, e la capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria della società. La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti. <u>Il patrimonio complessivo del Comparto sarà investito ai sensi della Policy ESG descritta in seguito.</u> Il Comparto è un Comparto Stock Connect e può investire direttamente fino al 20% del proprio patrimonio totale nella RPC attraverso gli Stock Connect. L'esposizione del Comparto alle obbligazioni contingenti convertibili è limitata al 5% del patrimonio complessivo. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per finalità d'investimento e di gestione efficiente del portafoglio. Quallsivoglia rating o analisi ESG di cui sopra si applicherà esclusivamente ai titoli sottostanti i derivati utilizzati dal Comparto. Policy ESG <u>Il Comparto applicherà le Esclusioni previste dagli indici di riferimento UE di transizione climatica.</u> Il Comparto adotta un approccio "best in class" all'investimento sostenibile. Ciò significa che il Comparto seleziona gli emittenti migliori (da una prospettiva ESG) per ciascun settore di attività rilevante (senza esclusioni). Oltre il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Comparto investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. L'universo d'investimento del Comparto è rappresentato da società di tutto il mondo che, secondo il Consulente per gli Investimenti, attribuiscono un'importanza prioritaria al cambiamento delle preferenze dei consumatori in termini di nutrizione come catalizzatore strategico delle proprie attività aziendali (c.d. "Factset Nutrition Universe"). Il rating ESG medio ponderato del Comparto sarà superiore a quello del Factset Nutrition Universe, una volta eliminato da quest'ultimo almeno il 20% dei titoli con rating inferiore. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56. Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: Approccio basato sugli impegni (Commitment Approach).
Asia Pacific Bond Fund	LU2197934487 LU2197934560 LU2197934644 LU2197934727 LU2197934990 LU2211754333 LU2229008672 LU2267099591 LU2252214056 LU2533725169 LU2533726993	L'Il Sustainable AsianAsia Pacific Bond Fund si propone di massimizzare il reddito, senza sacrificare la crescita del capitale a lungo termine. ottenere un reddito superiore alla media al confronto con il benchmark, senza sacrificare la crescita del capitale, al fine di massimizzare il rendimento totale in un periodo di tre anni consecutivi, in conformità ai principi d'investimento incentrati su criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Il Comparto intende ridurre le emissioni di gas serra investendo in green bond, emittenti a basse emissioni ed emittenti ben posizionati per beneficiare della transizione a un'economia a basse emissioni. Il Comparto si propone di investire almeno il 70% del patrimonio totale in valori mobiliari a reddito fisso di emittenti con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente nella regione Asia-Pacifico in Asia. Al fine di generare un reddito superiore alla media, il Comparto cercherà fonti di reddito diversificate da una varietà dei summenzionati valori mobiliari a reddito fisso. Il Comparto potrà inoltre investire nell'intera gamma di valori mobiliari disponibili, compresi titoli con rating investment grade, non investment grade e privi di rating. Si prevede che gli investimenti in valori mobiliari a reddito fisso ad alto rendimento rappresenteranno una porzione notevole del portafoglio, che, in base alle condizioni di mercato, potrebbe superare il 30% del valore patrimoniale netto del Comparto. L'esposizione valutaria del Comparto è gestita in maniera flessibile. Il Comparto intende effettuare investimenti sostenibili, compresi senza limitazione, "green bond" (come definiti dalla metodologia proprietaria ispirata ai Green Bond Principles dell'International Capital Markets Association), e il suo patrimonio totale <u>del Comparto</u> sarà investito ai sensi della Policy ESG descritta in seguito. Il Comparto è un Comparto abilitato ai QFI e può investire direttamente fino al 20% del suo patrimonio totale nella RPC investendo tramite il regime QFI.

Comparto	ISIN	
		Il Comparto è un Comparto CIBM e può ottenere un'esposizione diretta, entro il 20% del patrimonio complessivo, alle obbligazioni onshore distribuite in Cina continentale sul CIBM attraverso il Foreign Access Regime e/o il Bond Connect e/o secondo altre modalità consentite dalla normativa di volta in volta vigente in materia. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto nella RPC tramite la Quota QFI, il Foreign Access Regime e/o il Bond Connect. Nell'ambito del proprio obiettivo d'investimento il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio complessivo in ABS e MBS di tipo investment grade o non investment grade. Tra questi possono figurare titoli di credito garantiti da attività, obbligazioni collateralizzate, obbligazioni garantite da ipoteca, titoli garantiti da ipoteche su immobili commerciali, credit linked note, condotti di investimento ipotecario immobiliare, titoli garantiti da ipoteche su immobili residenziali e collateralised debt obligation sintetici. Gli attivi sottostanti dei titoli ABS e MBS possono comprendere prestiti, contratti di leasing o crediti (quali prestiti su carte di credito, automobilistici e studenteschi nel caso di titoli ABS e mutui commerciali e residenziali originati da un istituto finanziario regolamentato e autorizzato nel caso di titoli MBS). I titoli ABS e MBS in cui il Comparto investe possono fare ricorso alla leva finanziaria per incrementare i rendimenti degli Azionisti. Taluni ABS possono essere strutturati utilizzando un derivato quale un credit default swap o un paniere di tali derivati per acquisire esposizione alle performance dei titoli emessi da vari emittenti senza la necessità di un investimento diretto in tali titoli. L'esposizione del Comparto alle obbligazioni contingenti convertibili e ai Titoli di società in difficoltà è limitata, rispettivamente, al <u>20</u>15% e al <u>40</u>5% del patrimonio totale. <u>Il Comparto investe un massimo del 20% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso non investment grade.</u> Il Comparto può ricorrere all'uso di derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto può avere un'esposizione significativa verso titoli di debito di tipo non investment grade; si invitano pertanto gli investitori a leggere le informazioni sui rischi pertinenti riportate nella sezione "Considerazioni specifiche sui rischi". Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: VaR Relativo utilizzando l'indice J.P. Morgan ESG Asia Credit iBoxx USD Asia-Pacific ex-Greater China Non-Sovereigns Investment Grade Climate Transition quale benchmark idoneo. Livello previsto di effetto leva per il Comparto: 100% del Valore Patrimoniale Netto. Policy ESG Il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione BlackRock per la regione EMEA e cercherà di limitare o escludere gli investimenti diretti in emittenti societari che, secondo il Consulente per gli Investimenti, (i) ottengono più del 5% dei ricavi dalla produzione o distribuzione di olio di palma; (ii) ottengono più del 5% dei ricavi dal possesso o dal coinvolgimento in attività o strutture legate al gioco d'azzardo, o (iii) sono coinvolti nella produzione di materiale d'intrattenimento per adulti (i "Criteri di esclusione"). Qualora le partecipazioni esistenti, conformi al momento dell'investimento, divenissero successivamente inammissibili in virtù dei suddetti Criteri di esclusione, saranno liquidate entro un periodo ragionevole. Policy ESG Il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione BlackRock per la regione EMEA. <u>Il Comparto investe almeno il 20% del patrimonio</u> Le partecipazioni del Comparto in "obbligazioni verdi" (o "green bond"), "obbligazioni sostenibili" e "obbligazioni sociali" (ciascuna come definita dalla corrispondente metodologia proprietaria basata, rispettivamente, sui Capital Markets Association Green Bond, Sustainable Bond e Social Bond Principles)- L'investimento in obbligazioni verdi, sostenibili e sociali può possono esporre il Comparto a emittenti che, a loro volta, presentano un'esposizione incompatibile con i criteri di esclusione descritti in precedenza. In circostanze molto limitate, il Comparto può, inavvertitamente, acquisire un'esposizione indiretta (anche, a titolo meramente esemplificativo, attraverso il ricorso a derivati e azioni o quote di OIC) verso emittenti non conformi ai criteri di esclusione descritti in precedenza. In fase di selezione degli investimenti, il Consulente per gli Investimenti prenderà in considerazione, in aggiunta ad altri criteri di investimento, i fattori ESG dell'emittente interessato. Almeno il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Comparto investe ha un rating ESG e è stato analizzato per finalità ESG.

Comparto	ISIN	
		Per effettuare tale analisi ed esclusione, il Consulente per gli Investimenti intende avvalersi dei dati generati internamente e/o dalle sue affiliate o forniti da provider esterni di ricerche in ambito ESG, di modelli proprietari e di intelligence locale. La Policy ESG riduce l'universo d'investimento del Comparto per almeno il 20% rispetto all'ESG Reporting Index ("Indice per il reporting in materia ESG"). Il rating ESG medio ponderato del Comparto sarà calcolato come la somma del rating ESG di ciascun emittente (esclusa la liquidità e gli emittenti non supportati dal fornitore dell'indice), ponderato per il relativo valore di mercato. Il rating ESG medio ponderato del Comparto sarà superiore a quello dell'Indice per il reporting in materia ESG, una volta eliminato da tale indice almeno il 20% dei titoli con rating inferiore. È intenzione del Consulente per gli Investimenti che il Comparto intenda avere un contributo medio ponderato alle emissioni di anidride carbonica <u>punteggio di intensità (contributo assoluto di emissioni di anidride carbonica (scope 1+2) escluse le obbligazioni verdi e sostenibili)</u> del 30% inferiore a quello dell'Indice per il reporting in materia ESG. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56. Utilizzo del Benchmark Il Comparto è gestito attivamente e il Consulente per gli Investimenti può selezionarne a propria discrezione gli investimenti. In tal senso, il Consulente per gli Investimenti farà riferimento (i) <u>all'indice J.P. Morgan ESG Asia Credit</u> all'indice iBoxx USD Asia-Pacific ex-Greater China Non-Sovereigns Investment Grade Climate Transition ("l'Indice") per finalità di gestione dei rischi, per garantire che il rischio attivo (ovvero il grado di divergenza dall'indice) assunto dal Comparto sia sempre allineato al suo obiettivo e alla sua politica d'investimento. Nella selezione dei titoli, il Consulente per gli Investimenti non è vincolato dalle componenti o dalle ponderazioni dell'Indice. Al fine di cogliere opportunità d'investimento specifiche, il Consulente per gli Investimenti può altresì selezionare a propria discrezione titoli non inclusi nell'Indice. Ciononostante, la portata geografica dell'obiettivo e della politica d'investimento potrebbero limitare la divergenza fra le partecipazioni in portafoglio e le componenti dell'Indice. L'Indice ha lo scopo di consentire agli investitori di operare un raffronto sulle performance del Comparto. (ii) <u>l'indice J.P. Morgan Asia Credit Index</u> all'indice iBoxx USD Asia-Pacific ex-Greater China Non-Sovereigns Investment Grade Capped ("l'Indice per il reporting in materia ESG") per valutare l'impatto della selezione ESG sull'universo d'investimento del Comparto. L'Indice per il reporting in materia ESG non è destinato ad essere utilizzato per costituire il portafoglio del Comparto, per finalità di gestione del rischio per monitorare il rischio attivo o per confrontare le performance del Comparto. Ulteriori dettagli sono disponibili sul sito web del fornitore dell'indice all'indirizzo www.jpmorgan.com/insights/research/index-research/composition-docs https://www.spglobal.com/
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund	LU1860488060 LU2342521510 LU2038736208 LU1864664542 LU1864664625 LU1864664898 LU1864664971 LU1864665192 LU2533726308 LU2144842189 LU2144842007 LU2725777499 LU1817795518	Il Comparto Sustainable ESG Emerging Markets Blended Bond Fund si propone di massimizzare il rendimento totale in conformità ai principi d'investimento incentrati su criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso emessi da governi e agenzie governative dei mercati emergenti e da società con sede o che svolgono la propria attività economica prevalentemente in tali mercati, denominati in valute dei mercati emergenti e non, e compresi nel J.P. Morgan ESG Blended Emerging Market Bond Index (Sovereign) ("l'Indice" e, per quanto concerne i titoli che lo compongono, i "Titoli ricompresi nell'Indice"). L'Indice fornisce l'universo d'investimento per almeno il 70% del patrimonio complessivo del Comparto. La ponderazione in portafoglio dei Titoli ricompresi nell'Indice può non coincidere con la rispettiva ponderazione in seno all'Indice, in quanto il Comparto presenta una gestione attiva e non si prefigge di replicare l'Indice. L'allocazione delle attività del Comparto è da intendersi flessibile e il Comparto manterrà la capacità di modificare l'esposizione tra valute ed emittenti a seconda delle condizioni di mercato e di altri fattori. Il Comparto intende effettuare Investimenti sostenibili, compresi a titolo non esaustivo, "green bond" (come definiti dalla sua metodologia proprietaria, ispirata agli International Capital Markets Association Green Bond Principles), e il suo patrimonio totale sarà investito ai sensi della Policy ESG descritta in seguito.

Comparto	ISIN	
	LU1817795609 LU1817795781 LU1817795864 LU1817795948	Può essere utilizzato l'intero spettro di valori mobiliari a reddito fisso, inclusi titoli non investment grade. Si prevede che gli investimenti in valori mobiliari a reddito fisso ad alto rendimento rappresenteranno una porzione significativa del portafoglio, probabilmente superiore al 50% del valore patrimoniale netto del Comparto. Il Comparto è un Comparto CIBM e può ottenere un'esposizione diretta, entro il 20% del patrimonio complessivo, alle obbligazioni onshore distribuite in Cina continentale sul CIBM attraverso il Foreign Access Regime e/o il Bond Connect e/o secondo altre modalità consentite dalla normativa di volta in volta vigente in materia. Il Comparto può investire più del 10% (ma non più del 20%) del proprio Valore Patrimoniale Netto in titoli di debito emessi e/o garantiti da governi di ciascuno dei seguenti paesi: Argentina, Brasile, Ungheria, Ghana, Indonesia, Messico, Filippine, Sri Lanka, Russia, Repubblica Sudafricana, Turchia, Ucraina e Zambia, paesi ai quali, alla data del presente Prospetto Informativo, è stato attribuito un rating di tipo non investment grade. Tali investimenti sono effettuati sulla base dei seguenti fattori: (i) il peso rappresentato dal mercato obbligazionario del paese interessato nell'universo obbligazionario dei mercati emergenti ricompreso nell'Indice J.P. Morgan ESG Blended Emerging Market Bond Index (Sovereign) (sebbene il presente Comparto non replichi l'indice, il Consulente per gli Investimenti terrà conto del peso degli elementi costitutivi dell'indice ogniqualvolta adotti decisioni di investimento); e/o (ii) il giudizio professionale del Consulente per gli Investimenti, che può decidere di investire sulla scorta di motivazioni quali prospettive favorevoli/positive per l'emittente sovrano/straniero in questione, possibile revisione al rialzo del rating e previsione di variazioni nel valore degli investimenti interessati a causa di modifiche in termini di rating. In virtù delle oscillazioni di mercato, nonché delle variazioni in termini di rating di credito/rating di investimento, l'esposizione può subire modifiche nel corso del tempo. I paesi summenzionati non costituiscono un elenco esaustivo e possono mutare senza previa comunicazione agli Azionisti. L'esposizione valutaria viene gestita in modo flessibile. L'esposizione del Comparto ai Titoli di società in difficoltà è limitata al 15% del patrimonio complessivo e quella alle obbligazioni contingenti convertibili è limitata al 10% del patrimonio complessivo. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: VaR Relativo utilizzando J.P. Morgan ESG Blended Emerging Market Bond Index (Sovereign) quale benchmark idoneo. Livello previsto di effetto leva per il Comparto: 550% del Valore Patrimoniale Netto. Policy ESG In fase di selezione dei Titoli ricompresi nell'Indice, il Consulente per gli Investimenti prenderà in considerazione, in aggiunta ad altri criteri d'investimento, i fattori ESG dell'emittente interessato. Il Consulente per gli investimenti analizzerà quali siano i fattori ESG che determinano le credenziali in ambito ESG dell'emittente all'interno dell'Indice e la sua performance generale in ambito ESG. La metodologia dell'Indice valuta e classifica i potenziali componenti in base alle rispettive credenziali in ambito ESG rispetto ai loro omologhi di settore. Questo significa che il fornitore dell'Indice, J.P. Morgan LLC, conduce una valutazione sulla sostenibilità e sull'impatto etico di tali componenti in conformità alla propria metodologia predeterminata. Per maggiori dettagli si rimanda a https://www.jpmorgan.com/insights/research/index-research/composition-docs. Il Comparto potrà altresì investire in valori mobiliari a reddito fisso di emittenti dei mercati emergenti e non emergenti che non siano ricompresi nel rispettivo indice di riferimento all'atto dell'acquisto, ma che, a parere del Consulente per gli investimenti, soddisfino criteri ESG analoghi (in aggiunta ad altri criteri d'investimento). Inoltre, il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione di BlackRock per la regione EMEA e le esclusioni previste dagli indici di riferimento UE allineati all'Accordo di Parigi. Il Consulente per gli Investimenti adotterà anche una metodologia proprietaria per valutare gli investimenti in base alla misura in cui sono associati a fattori esterni positivi o negativi, ovvero a benefici o costi ambientali e sociali come stabilito dal Consulente per gli Investimenti. Il Consulente per gli Investimenti cercherà di aumentare l'esposizione agli investimenti che ritiene siano associati a fattori esterni positivi (ad es. emittenti a basse emissioni di carbonio ed emittenti con credenziali ESG positive) rispetto all'Indice per il reporting in materia ESG

Comparto	ISIN	
		(come definito nella sezione Utilizzo del Benchmark di seguito), cercando di limitare l'esposizione agli investimenti che ritiene siano associati a fattori esterni negativi (ad esempio, emittenti ad alte emissioni di carbonio, emittenti che seguono determinate pratiche commerciali controverse ed emittenti con credenziali ESG negative). La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti. I restanti emittenti (ovvero quelli non ancora esclusi dagli investimenti del Comparto) sono successivamente valutati dal Consulente per gli Investimenti in base, tra gli altri fattori, alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità associati alle pratiche di business conformi ai criteri ESG e alle loro credenziali di rischio e opportunità ESG, come il rispettivo quadro di leadership e governance, considerato essenziale per una crescita sostenibile, e la capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria dell'emittente. Al fine di condurre tali analisi, il Consulente per gli investimenti potrà avvalersi delle informazioni fornite da Provider esterni di dati ESG, di modelli proprietari e di intelligence locale e potrà intraprendere visite in loco. Un Comparto può acquisire un'esposizione indiretta limitata (anche, a titolo meramente esemplificativo, attraverso il ricorso a derivati e azioni o quote di OIC) verso emittenti non conformi ai criteri ESG descritti in precedenza. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56.
ESG Emerging Markets Bond Fund	LU1860487849	Il Comparto Sustainable ESG Emerging Markets Bond Fund si propone di massimizzare il rendimento totale in conformità ai principi d'investimento incentrati su criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG").
	LU2297183712	
	LU2290526248	Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso emessi da società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente nei mercati emergenti e ricompresi nel J.P. Morgan ESG Emerging Market Bond Index Global Diversified ("Indice" e, per quanto concerne i titoli che lo compongono, i "Titoli ricompresi nell'Indice"). L'Indice fornisce l'universo d'investimento per almeno il 70% del patrimonio complessivo del Comparto. La ponderazione in portafoglio dei Titoli ricompresi nell'Indice può non coincidere con la rispettiva ponderazione in seno all'Indice, in quanto il Comparto presenta una gestione attiva e non si prefigge di replicare l'Indice.
	LU1864665275	
	LU1864665358	
	LU1864665432	
	LU1864665515	
	LU1864665606	
	LU2533726647	Il Comparto intende effettuare Investimenti sostenibili compresi a titolo non esaustivo, "green bond" (come definiti dalla sua metodologia proprietaria, ispirata agli International Capital Markets Association Green Bond Principles), e il suo patrimonio totale sarà investito ai sensi della Policy ESG descritta in seguito. Può essere utilizzato l'intero spettro di valori mobiliari a reddito fisso, inclusi titoli non investment grade. Si prevede che gli investimenti in valori mobiliari a reddito fisso ad alto rendimento rappresenteranno una porzione significativa del portafoglio, probabilmente superiore al 50% del valore patrimoniale netto del Comparto.
	LU2593632172	
	LU2144842775	
	LU2144842692	Il Comparto è un Comparto CIBM e può ottenere un'esposizione diretta, entro il 20% del patrimonio totale, alle obbligazioni onshore distribuite in Cina continentale sul CIBM attraverso il Foreign Access Regime e/o il Bond Connect e/o secondo altre modalità consentite dalla normativa di volta in volta vigente in materia.
	LU2337650316	
	LU2337650407	
	LU2337650662	Il Comparto può investire più del 10% (ma non più del 20%) del proprio Valore Patrimoniale Netto in titoli di debito emessi e/o garantiti da governi di ciascuno dei seguenti paesi: Argentina, Brasile, Ghana, Indonesia, Messico, Filippine, Sri Lanka, Russia, Turchia, Ucraina e Zambia, paesi ai quali, alla data del presente Prospetto Informativo, è stato attribuito un rating di tipo non investment grade. Tali investimenti sono effettuati sulla base dei seguenti fattori: (i) il peso rappresentato dal mercato obbligazionario del paese interessato nell'universo obbligazionario dei mercati emergenti ricompreso nell'Indice J.P. Morgan ESG Emerging Market Bond Index Global Diversified (sebbene il presente Comparto non replichi l'indice, il Consulente per gli Investimenti terrà conto del peso degli elementi costitutivi dell'indice ogniqualvolta adotti decisioni di investimento); e/o (ii) il giudizio professionale del Consulente per gli Investimenti, che può decidere di investire sulla scorta di motivazioni quali prospettive favorevoli/positive per l'emittente sovrano/straniero in questione, possibile revisione al rialzo del rating e previsione di variazioni nel valore degli investimenti interessati a causa di modifiche in termini di rating. In virtù delle oscillazioni di mercato, nonché delle variazioni in termini di rating di credito/rating di investimento, l'esposizione può subire modifiche nel corso del tempo. I paesi summenzionati non costituiscono un elenco esaustivo e possono mutare senza previa comunicazione agli Azionisti.
	LU1817794974	
	LU1817795195	
	LU1817795278	
	LU1817795351	
	LU2050411847	
	LU1817795435	

Comparto	ISIN	
		L'esposizione valutaria viene gestita in modo flessibile. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. L'esposizione del Comparto ai Titoli di società in difficoltà è limitata al 15% del patrimonio complessivo e l'esposizione alle obbligazioni contingenti convertibili è limitata al 10% del patrimonio complessivo. Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: VaR Relativo utilizzando J.P. Morgan ESG Emerging Market Bond Index Global Diversified quale benchmark idoneo. Livello previsto di effetto leva per il Comparto: 150% del Valore Patrimoniale Netto. Policy ESG In fase di selezione dei Titoli ricompresi nell'Indice, il Consulente per gli Investimenti prenderà in considerazione, in aggiunta ad altri criteri d'investimento, i fattori ESG dell'emittente interessato. Il Consulente per gli investimenti analizzerà quali siano i fattori ESG che determinano le credenziali in ambito ESG dell'emittente all'interno dell'Indice e la sua performance generale in ambito ESG. La metodologia dell'Indice valuta e classifica i potenziali componenti in base alle rispettive credenziali in ambito ESG rispetto ai loro omologhi di settore. Questo significa che il fornitore dell'Indice, J.P. Morgan LLC, conduce una valutazione sulla sostenibilità e sull'impatto etico di tali componenti in conformità alla propria metodologia predeterminata. Per maggiori dettagli si rimanda a https://www.jpmmorgan.com/insights/research/index-research/composition-docs. Il Comparto potrà altresì investire in valori mobiliari a reddito fisso di un emittente che non sia ricompreso nel rispettivo indice di riferimento all'atto dell'acquisto, ma che, a parere del Consulente per gli investimenti, soddisfi criteri ESG analoghi (in aggiunta ad altri criteri d'investimento). Inoltre, il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione di BlackRock per la regione EMEA e le esclusioni previste dagli indici di riferimento UE allineati all'Accordo di Parigi. Il Consulente per gli Investimenti adotterà anche una metodologia proprietaria per valutare gli investimenti in base alla misura in cui sono associati a fattori esterni positivi o negativi, ovvero a benefici o costi ambientali e sociali come stabilito dal Consulente per gli Investimenti. Il Consulente per gli Investimenti cercherà di aumentare l'esposizione agli investimenti che ritiene siano associati a fattori esterni positivi (ad es. emittenti a basse emissioni di carbonio ed emittenti con credenziali ESG positive) rispetto all'Indice per il reporting in materia ESG (come definito nella sezione Utilizzo del Benchmark di seguito), cercando di limitare l'esposizione agli investimenti che ritiene siano associati a fattori esterni negativi (ad esempio, emittenti ad alte emissioni di carbonio, emittenti che seguono determinate pratiche commerciali controverse ed emittenti con credenziali ESG negative). La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti. I restanti emittenti (ovvero quelli non ancora esclusi dagli investimenti del Comparto) sono successivamente valutati dal Consulente per gli Investimenti in base, tra gli altri fattori, alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità associati alle pratiche di business conformi ai criteri ESG e alle loro credenziali di rischio e opportunità ESG, come il rispettivo quadro di leadership e governance, considerato essenziale per una crescita sostenibile, e la capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria dell'emittente. Al fine di condurre tali analisi, il Consulente per gli investimenti potrà avvalersi delle informazioni fornite da Provider esterni di dati ESG, di modelli proprietari e di intelligence locale e potrà intraprendere visite in situ. Un Comparto può acquisire un'esposizione indiretta limitata (anche, a titolo meramente esemplificativo, attraverso il ricorso a derivati e azioni o quote di OIC) verso emittenti non conformi ai criteri ESG descritti in precedenza. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56.
Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund	LU1860487922 LU2144842262	Il Comparto <i>Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund</i> si propone di massimizzare il rendimento totale e di investire in modo coerente con i principi dell'investimento incentrato sui temi ambientali, sociali e di governance ("ESG").

Comparto	ISIN	
	LU1817796086 LU1817796243 LU2297183985 LU2144842429 LU1817796599 LU1817796326 LU1864664039 LU1864664112 LU1864664468 LU1864664385 LU1864664203 LU1817796169 LU2533726480	Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso emessi da società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente nei mercati emergenti e ricompresi nel J.P. Morgan ESG Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified (l'“Indice” e, per quanto concerne i titoli che lo compongono, i “Titoli ricompresi nell'Indice”). L'Indice fornisce l'universo d'investimento per almeno il 70% del patrimonio complessivo del Comparto. La ponderazione in portafoglio dei Titoli ricompresi nell'Indice può non coincidere con la rispettiva ponderazione in seno all'Indice, in quanto il Comparto presenta una gestione attiva e non si prefigge di replicare l'Indice. Il Comparto intende effettuare Investimenti sostenibili, compresi a titolo non esaustivo, “green bond” (come definiti dalla sua metodologia proprietaria, ispirata agli International Capital Markets Association Green Bond Principles), e il suo patrimonio totale sarà investito ai sensi della Policy ESG descritta in seguito. Può essere utilizzato l'intero spettro di valori mobiliari a reddito fisso, inclusi titoli non investment grade. Si prevede che gli investimenti in valori mobiliari a reddito fisso ad alto rendimento rappresenteranno una porzione significativa del portafoglio, probabilmente superiore al 50% del valore patrimoniale netto del Comparto. Il Comparto è un Comparto CIBM e può ottenere un'esposizione diretta, entro il 20% del patrimonio totale, alle obbligazioni onshore distribuite in Cina continentale sul CIBM attraverso il Foreign Access Regime e/o il Bond Connect e/o secondo altre modalità consentite dalla normativa di volta in volta vigente in materia. Il Comparto può investire più del 10% (ma non più del 20%) del proprio Valore Patrimoniale Netto in titoli di debito emessi e/o garantiti da governi di ciascuno dei seguenti paesi: Argentina, Brasile, Ungheria, Indonesia, Messico, Filippine, Russia, Repubblica Sudafricana, Turchia e Ucraina, paesi ai quali, alla data del presente Prospetto Informativo, è stato attribuito un rating di tipo non investment grade. Tali investimenti sono effettuati sulla base dei seguenti fattori: (i) il peso rappresentato dal mercato obbligazionario del paese interessato nell'universo obbligazionario dei mercati emergenti ricompreso nell'Indice J.P. Morgan ESG Corporate Emerging Market Bond Index Diversified (sebbene il presente Comparto non replichi l'indice, il Consulente per gli Investimenti terrà conto del peso degli elementi costitutivi dell'indice ogniqualvolta adotti decisioni di investimento); e/o (ii) il giudizio professionale del Consulente per gli Investimenti, che può decidere di investire sulla scorta di motivazioni quali prospettive favorevoli/positive per l'emittente sovrano/straniero in questione, possibile revisione al rialzo del rating e previsione di variazioni nel valore degli investimenti interessati a causa di modifiche in termini di rating. In virtù delle oscillazioni di mercato, nonché delle variazioni in termini di rating di credito/rating di investimento, l'esposizione può subire modifiche nel corso del tempo. I paesi summenzionati non costituiscono un elenco esaustivo e possono mutare senza previa comunicazione agli Azionisti. L'esposizione valutaria viene gestita in modo flessibile. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. L'esposizione del Comparto ai Titoli di società in difficoltà è limitata al 10% del patrimonio complessivo e quella alle obbligazioni contingenti convertibili è limitata al 20% del patrimonio totale. Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: VaR Relativo utilizzando J.P. Morgan ESG Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified quale benchmark idoneo. Livello previsto di effetto leva per il Comparto: 100% del Valore Patrimoniale Netto. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56.
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund	LU1860487682 LU1860487765 LU2533726563 LU1864665788 LU1864665861 LU1864665945 LU1864666083	Il Comparto Sustainable ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund si propone di massimizzare il rendimento totale in conformità ai principi d'investimento incentrati su criteri ambientali, sociali e di governance (“ESG”). Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso emessi da governi dei mercati emergenti, denominati nelle valute locali di tali paesi dei mercati emergenti e ricompresi nel J.P. Morgan ESG Government Bond Index – Emerging Market Global Diversified (l'“Indice”), nonché nei titoli che lo compongono (i “Titoli ricompresi nell'Indice”). L'Indice fornisce l'universo d'investimento per almeno il 70% del patrimonio complessivo del Comparto. La ponderazione in portafoglio dei Titoli ricompresi nell'Indice può non coincidere con la rispettiva ponderazione in seno all'Indice, in quanto il Comparto presenta una gestione attiva e non si prefigge di replicare l'Indice.

Comparto	ISIN	
	LU2144843070 LU2144842858 LU1817794388 LU1817794461 LU1817794545 LU1817794628 LU1817794891 LU1862385918	Il Comparto intende effettuare Investimenti sostenibili compresi a titolo non esaustivo, "green bond" (come definiti dalla sua metodologia proprietaria, ispirata agli International Capital Markets Association Green Bond Principles), e il suo patrimonio totale sarà investito ai sensi della Policy ESG descritta in seguito. Può essere utilizzato l'intero spettro di valori mobiliari a reddito fisso, inclusi titoli non investment grade. Si prevede che gli investimenti in valori mobiliari a reddito fisso ad alto rendimento rappresenteranno una porzione notevole del portafoglio, che, in base alle condizioni di mercato, potrebbe superare il 30% del valore patrimoniale netto del Comparto. Il Comparto è un Comparto CIBM e può ottenere un'esposizione diretta, entro il 20% del patrimonio totale, alle obbligazioni onshore distribuite in Cina continentale sul CIBM attraverso il Foreign Access Regime e/o il Bond Connect e/o secondo altre modalità consentite dalla normativa di volta in volta vigente in materia. Il Comparto può investire più del 10% (ma non oltre il 20%) del proprio Valore Patrimoniale Netto in titoli di debito emessi e/o garantiti dai governi di Brasile, Ungheria, Indonesia, Russia, Repubblica Sudafricana e Turchia, ai quali sia stato attribuito, alla data del presente Prospetto Informativo, un rating di tipo non-investment grade. Tali investimenti sono effettuati sulla base dei seguenti fattori: (i) il peso rappresentato dal mercato obbligazionario del paese interessato nell'universo obbligazionario dei mercati emergenti ricompreso nel benchmark del Comparto, l'Indice J.P. Morgan ESG Government Bond Index – Emerging Market Global Diversified (sebbene il presente Comparto non replichi l'indice, il Consulente per gli Investimenti terrà conto del peso degli elementi costitutivi dell'indice ogniqualvolta adotti decisioni di investimento); e/o (ii) il giudizio professionale del Consulente per gli Investimenti, che può decidere di investire sulla scorta di motivazioni quali prospettive favorevoli/positive per l'emittente sovrano/straniero in questione, possibile revisione al rialzo del rating e previsione di variazioni nel valore degli investimenti interessati a causa di modifiche in termini di rating. In virtù delle oscillazioni del mercato, nonché delle variazioni in termini di rating di credito/rating di investimento, l'esposizione può subire modifiche nel corso del tempo. I paesi summenzionati non costituiscono un elenco esaustivo e possono mutare senza previa comunicazione agli Azionisti. L'esposizione valutaria viene gestita in modo flessibile. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. L'esposizione del Comparto ai Titoli di società in difficoltà è limitata al 10% del patrimonio complessivo e quella alle obbligazioni contingenti convertibili è limitata al 5% del patrimonio complessivo. Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: VaR Relativo utilizzando il J.P. Morgan ESG Government Bond Index – Emerging Market Global Diversified Index quale benchmark idoneo Livello previsto di effetto leva per il Comparto: 480% del Valore Patrimoniale Netto. Policy ESG In fase di selezione dei Titoli ricompresi nell'Indice, il Consulente per gli Investimenti prenderà in considerazione, in aggiunta ad altri criteri d'investimento, i fattori ESG dell'emittente interessato. Il Consulente per gli investimenti analizzerà quali siano i fattori ESG che determinano le credenziali in ambito ESG dell'emittente all'interno dell'Indice e la sua performance generale in ambito ESG. La metodologia dell'Indice valuta e classifica i potenziali componenti in base alle rispettive credenziali in ambito ESG rispetto ai loro omologhi di settore. Questo significa che il fornitore dell'Indice, J.P. Morgan LLC, conduce una valutazione sulla sostenibilità e sull'impatto etico di tali componenti in conformità alla propria metodologia predeterminata. Per maggiori dettagli si rimanda al sito https://www.jpmorgan.com/insights/research/index-research/composition-docs. Il Comparto potrà altresì investire in valori mobiliari a reddito fisso di un emittente che non sia ricompreso nel rispettivo indice di riferimento all'atto dell'acquisto, ma che, a parere del Consulente per gli investimenti, soddisfi criteri ESG analoghi (in aggiunta ad altri criteri d'investimento). Inoltre, il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione di BlackRock per la regione EMEA e le esclusioni previste dagli indici di riferimento UE allineati all'Accordo di Parigi.

Comparto	ISIN	
		Il Consulente per gli Investimenti adotterà anche una metodologia proprietaria per valutare gli investimenti in base alla misura in cui sono associati a fattori esterni positivi o negativi, ovvero a benefici o costi ambientali e sociali come stabilito dal Consulente per gli Investimenti. Il Consulente per gli Investimenti cercherà di aumentare l'esposizione agli investimenti che ritiene siano associati a fattori esterni positivi (ad es. emittenti a basse emissioni di carbonio ed emittenti con credenziali ESG positive) rispetto all'Indice per il reporting in materia ESG (come definito nella sezione Utilizzo del Benchmark di seguito), cercando di limitare l'esposizione agli investimenti che ritiene siano associati a fattori esterni negativi (ad esempio, emittenti ad alte emissioni di carbonio, emittenti che seguono determinate pratiche commerciali controverse ed emittenti con credenziali ESG negative). La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti. I restanti emittenti (ovvero quelli non ancora esclusi dagli investimenti del Comparto) sono successivamente valutati dal Consulente per gli Investimenti in base, tra gli altri fattori, alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità associati alle pratiche di business conformi ai criteri ESG e alle loro credenziali di rischio e opportunità ESG, come il rispettivo quadro di leadership e governance, considerato essenziale per una crescita sostenibile, e la capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria dell'emittente. Al fine di condurre tali analisi, il Consulente per gli investimenti potrà avvalersi delle informazioni fornite da Provider esterni di dati ESG, di modelli proprietari e di intelligence locale e potrà intraprendere visite in situ. Un Comparto può acquisire un'esposizione indiretta limitata (anche, a titolo meramente esemplificativo, attraverso il ricorso a derivati e azioni o quote di OIC) verso emittenti non conformi ai criteri ESG descritti in precedenza. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56.
Sustainable Energy Fund	LU2360107754 LU0124386052 LU0171290074 LU0252964944 LU0147411861 LU0724618433 LU2471418470 LU0368234703 LU1978682794 LU2452424331 LU1978683503 LU0827885574 LU0204063720 LU0414947514 LU1822773807 LU0435534705 LU2298322632 LU2419774711 LU2298321584 LU2298321741	Il <i>Sustainable Energy Fund</i> si propone di massimizzare il rendimento totale. Il Comparto investe a livello mondiale almeno il 70% del suo patrimonio totale in azioni di società operanti nel settore delle energie sostenibili. Con l'espressione energie sostenibili si intendono le energie alternative e le tecnologie energetiche, tra cui la tecnologia di energie rinnovabili, gli operatori dediti allo sviluppo di energie rinnovabili, i combustibili alternativi, l'efficienza energetica, la messa in opera di infrastrutture ed energie. Le società sono classificate dal Consulente per gli Investimenti in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità associati al tema dell'energia alternativa e delle tecnologie energetiche e alle loro credenziali di rischio e opportunità ESG, come il rispettivo quadro di leadership e governance, considerato essenziale per una crescita sostenibile, e la capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria della società. <u>Il patrimonio complessivo del Comparto sarà investito ai sensi della Policy ESG descritta in seguito.</u> Il Comparto è un Comparto Stock Connect e può investire direttamente fino al 20% del suo patrimonio totale nella RPC investendo tramite gli Stock Connect. L'esposizione del Comparto alle obbligazioni contingenti convertibili è limitata al 5% del patrimonio complessivo. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. Qualsiasi rating o analisi ESG di cui sopra si applicherà esclusivamente ai titoli sottostanti i derivati utilizzati dal Comparto. Policy ESG <u>Il Comparto applicherà le Esclusioni previste dagli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi.</u> Il Comparto non investirà in società classificate nei seguenti settori (come definiti nel Global Industry Classification Standard): carbone e carburanti di consumo; esplorazione e produzione di petrolio e gas; società integrate nel settore petrolio e gas. La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività o settore può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti.

Comparto	ISIN	
	LU2298321824 LU2298322046 LU2298322129 LU2298322392 LU1686870871 LU2533724782 LU0331286574 LU2624962101 LU1706558779 LU0124384867 LU2263536406 LU0534476519 LU0408221868 LU0252969661 LU0171289902 LU2624962366	Il Comparto adotta un approccio "best in class" all'investimento sostenibile. Ciò significa che il Comparto seleziona gli emittenti migliori (da una prospettiva ESG) per ciascun settore di attività rilevante (senza esclusioni). Oltre il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Comparto investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. Il rating ESG medio ponderato del Comparto sarà superiore a quello dell'MSCI ACWI, una volta eliminato dall'indice almeno il 20% dei titoli con rating inferiore. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56. Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: Approccio basato sugli impegni (Commitment Approach).
Sustainable Global Allocation Fund	LU2488122495 LU2488122578 LU2614586084 LU2488121331 LU2488121414 LU2488121257 LU2488121505 LU2488121760 LU2488121844 LU2488121687 LU2488121927 LU2488122065 LU2488122222 LU2488122149 LU2519803816	Policy ESG Il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione BlackRock per la regione EMEA e le esclusioni previste dagli indici di riferimento UE allineati all'Accordo di Parigi. Il Consulente per gli Investimenti adotterà anche una metodologia proprietaria per valutare gli investimenti in base alla misura in cui sono associati a fattori esterni positivi o negativi, ovvero a benefici o costi ambientali e sociali come stabilito dal Consulente per gli Investimenti. Il Consulente per gli Investimenti cercherà di aumentare l'esposizione agli investimenti che ritiene siano associati a fattori esterni positivi (ad esempio, emittenti a basse emissioni di carbonio ed emittenti con credenziali ESG positive) mentre ridurrà l'esposizione agli investimenti che ritiene associati a fattori esterni negativi (ad esempio, emittenti ad alte emissioni di carbonio, emittenti che seguono determinate pratiche commerciali controverse ed emittenti con credenziali ESG negative). La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti. I restanti emittenti (ovvero quelli non ancora esclusi dagli investimenti del Comparto) sono successivamente valutati dal Consulente per gli Investimenti in base, tra gli altri fattori, alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità associati alle pratiche di business conformi ai criteri ESG e alle loro credenziali di rischio e opportunità ESG, come il rispettivo quadro di leadership e governance, considerato essenziale per una crescita sostenibile, e la capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria dell'emittente. Almeno il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Comparto investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. Al fine di condurre tali analisi, il Consulente per gli investimenti potrà avvalersi delle informazioni fornite da Provider esterni di dati ESG, di modelli proprietari e di intelligence locale e potrà intraprendere visite in situ. La Policy ESG riduce l'universo d'investimento del Comparto del 25%. del 20%. Al solo scopo di misurare tale riduzione, gli Indici MSCI All Country World e Bloomberg Global Aggregate vengono usati per stabilire l'universo d'investimento e sono ridotti separatamente. È intenzione del Consulente per gli Investimenti che il Comparto abbia un punteggio di intensità di emissioni di anidride carbonica inferiore a quello dell'Indice.

Comparto	ISIN	
		Il Comparto può acquisire un'esposizione limitata (attraverso, a titolo meramente esemplificativo, il ricorso a derivati, liquidità e strumenti assimilabili ai contanti e azioni o quote di OIC e valori mobiliari a reddito fisso (anche noti come titoli di debito) emessi da governi e agenzie in tutto il mondo) a emittenti con esposizioni che non soddisfano i criteri ESG descritti in precedenza. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56.
Global Bond Income Fund	LU2725777572	Il Comparto <i>Sustainable Global Bond Income Fund</i> si propone di massimizzare il reddito, senza sacrificare la crescita del capitale a lungo termine in modo coerente con i principi dell'investimento incentrato sui fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso denominati in varie valute ed emessi da governi, enti governativi, società e organismi sovranazionali di tutto il mondo, anche dei mercati emergenti. Al fine di massimizzare il reddito, il Comparto cercherà fonti di reddito diversificate da una varietà dei summenzionati valori mobiliari a reddito fisso. È possibile utilizzare l'intera gamma di titoli a reddito fisso disponibili: titoli investment grade, titoli non investment grade (che possono rappresentare un'esposizione significativa) e titoli privi di rating. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in modo flessibile. Il Comparto intende effettuare Investimenti sostenibili, compresi senza limitazione, "green bond" (come definite dalla sua metodologia proprietaria, ispirata agli International Capital Markets Association Green Bond Principles), e il suo patrimonio totale sarà investito ai sensi della Policy ESG descritta in seguito. Il Comparto è un Comparto CIBM e può ottenere un'esposizione diretta, entro il 20% del patrimonio complessivo, alle obbligazioni onshore distribuite nella Cina continentale sul CIBM attraverso il Foreign Access Regime e/o il Bond Connect e/o secondo altre modalità consentite dalla normativa di volta in volta vigente in materia. Il Comparto può investire più del 10% (ma non oltre il 20%) del proprio Valore Patrimoniale Netto in titoli di debito emessi e/o garantiti da governi di ciascuno dei seguenti paesi: Brasile, Ungheria, Indonesia, Russia, Repubblica Sudafricana e Turchia, paesi ai quali, alla data del presente Prospetto Informativo, è stato attribuito un rating di tipo non investment grade. Tali investimenti sono effettuati sulla base del giudizio professionale del Consulente per gli investimenti, che può decidere di investire in virtù di motivazioni come prospettive favorevoli/positive per l'emittente sovrano/straniero in questione, possibile revisione al rialzo del rating e previsione di variazioni nel valore degli investimenti interessati a causa di modifiche ai rating. A causa delle oscillazioni del mercato, nonché delle variazioni in termini di credito/rating di investimento, l'esposizione potrebbe subire modifiche nel corso del tempo. I summenzionati paesi sono riportati solo a titolo di riferimento e possono cambiare senza previa comunicazione agli Azionisti. Nell'ambito del proprio obiettivo d'investimento il Comparto può investire fino al 60% del patrimonio complessivo in ABS e MBS di tipo investment grade o non investment grade. Questi titoli possono comprendere carte commerciali garantite da attività, titoli di debito con garanzia collaterale, obbligazioni ipotecarie con garanzia collaterale, titoli garantiti da mutui commerciali, titoli credit-linked, REMIC (entità i cui attivi sono costituiti esclusivamente da ipoteche su proprietà immobiliari), MBS residenziali e obbligazioni sintetiche con garanzia collaterale. Gli attivi sottostanti dei titoli ABS e MBS possono comprendere prestiti, contratti di leasing o crediti (quali prestiti su carte di credito, automobilistici e studenteschi nel caso di titoli ABS e mutui commerciali e residenziali originati da un istituto finanziario regolamentato e autorizzato nel caso di titoli MBS). I titoli ABS e MBS in cui il Comparto investe possono fare ricorso alla leva finanziaria per incrementare i rendimenti degli Azionisti. Taluni ABS possono essere strutturati utilizzando un derivato quale un credit default swap o un paniere di tali derivati per acquisire esposizione alle performance dei titoli emessi da vari emittenti senza la necessità di un investimento diretto in tali titoli. L'esposizione del Comparto ai titoli in sofferenza è limitata al 10% del patrimonio complessivo e quella alle obbligazioni contingenti convertibili è limitata al 20% del patrimonio complessivo. Il Comparto può ricorrere ai derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. Questo Comparto può assumere un'esposizione significativa agli ABS, MBS e ai titoli di debito di tipo non investment grade; si invitano pertanto gli investitori a leggere le pertinenti informazioni sui rischi riportate nella sezione "Considerazioni Specifiche sui Rischi". Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: VaR assoluto.
	LU2716750034	
	LU2008661345	
	LU2716749960	
	LU2723611187	
	LU1960222369	
	LU1960222443	
	LU1960222526	
	LU2708803049	
	LU2620702121	
	LU2728924072	
	LU2943721568	
	LU2407028278	
	LU2533725755	
	LU2533725672	
	LU1893598703	
	LU1893598885	
	LU1893598968	
	LU1842103399	
	LU1842103472	
	LU1842103555	
	LU1842103639	
	LU1842103712	
	LU1842103803	
	LU1842103985	
	LU1842104017	
	LU1978682877	
	LU1978682950	
	LU1978683099	
	LU1978683172	
	LU1978683255	
	LU1978683339	
	LU1978683412	
	LU1978683685	

Comparto	ISIN	
	LU2521849021	Livello previsto di effetto leva per il Comparto: 200% del Valore Patrimoniale Netto.
	LU1864663577	Utilizzo del Benchmark
	LU1864663650	Il Comparto è gestito attivamente e il Consulente per gli Investimenti può selezionarne a propria discrezione gli investimenti, senza dover fare riferimento ad alcun benchmark.
	LU1864663734	Tuttavia, gli investitori possono utilizzare l'indice Bloomberg Global Aggregate Bond (USD Hedged) ("l'Indice") per confrontare la performance del Comparto rispetto alle obbligazioni globali (e il Consulente per gli Investimenti intende di volta in volta includere questi confronti nelle sue relazioni sul Comparto).
	LU1864663817	
	LU1864663908	
Sustainable Global Infrastructure Fund	LU2346227817	Il <i>Sustainable Global Infrastructure Fund</i> si propone di massimizzare il rendimento totale a lungo termine. Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio complessivo in azioni di società la cui attività economica è prevalentemente incentrata nel settore delle infrastrutture, con particolare attenzione alle società allineate con e che supportano gli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite ("UN SDG").
	LU2346227908	
	LU2346228039	
	LU2346228112	In condizioni di mercato normali, il Comparto investirà in un portafoglio relativamente concentrato di titoli azionari di società a grande, media e piccola capitalizzazione di mercato, operanti in un'ampia gamma di sottosectori infrastrutturali, inclusi (in via non limitativa) servizi di pubblica utilità regolamentati, energie rinnovabili, trasporti e comunicazioni. Il patrimonio complessivo del Comparto sarà investito ai sensi della Policy ESG descritta in seguito.
	LU2372745393	
	LU2372745559	
	LU2372745476	Sebbene sia probabile che la maggior parte degli investimenti del Comparto riguarderà società con sede in paesi avanzati a livello globale, il Comparto potrà investire anche nei mercati emergenti.
	LU2372745120	Il Comparto è un Comparto Stock Connect e può investire direttamente fino al 20% del patrimonio complessivo nella RPC tramite gli Stock Connect.
		Policy ESG
		<u>Il Comparto applicherà le Esclusioni previste dagli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi.</u>
		<u>Il Comparto applicherà un criterio di screening ESG ad hoc, che incorpora molteplici componenti. Innanzitutto, verrà utilizzato un criterio per limitare o escludere l'investimento diretto (secondo i casi) in emittenti societari che, secondo il Consulente per gli Investimenti: hanno esposizione a, o legami con, le armi controverse o armi convenzionali; sono coinvolti nella produzione, distribuzione, concessione di licenze, vendita al dettaglio o fornitura di tabacco o di prodotti connessi al tabacco; e sono coinvolti nella produzione o distribuzione di armi da fuoco o di munizioni per armi di piccolo calibro destinate alla vendita al dettaglio a civili; si ritiene abbiano violato uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite ("UNGC"), relativi a diritti umani, condizioni di lavoro, ambiente e lotta alla corruzione. Il Consulente per gli Investimenti intende inoltre limitare l'investimento diretto in titoli di emittenti coinvolti nell'estrazione di, o nella produzione di energia elettrica tramite, carbone termico o sabbie bituminose (note anche come sabbie petrolifere). Il Consulente per gli Investimenti può investire in titoli di emittenti che generano una quota maggiore dei propri ricavi da queste attività, purché siano impegnati in un piano di transizione allo zero netto.</u>
		<u>In secondo luogo</u> Inoltre, il Consulente per gli Investimenti analizzerà i target e gli indicatori relativi a determinati Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite, nello specifico SDG3 (salute e benessere), SDG 6 (acqua pulita e servizi igienico-sanitari), SDG 7 (energia pulita e accessibile), SDG 9 (industria, innovazione e infrastrutture), SDG 11 (città e comunità sostenibili) e SDG 13 (azione per il clima), per identificare quelli che sono supportati dal tema delle infrastrutture sostenibili. Il Consulente per gli Investimenti applica criteri di screening all'universo di investimento al fine di investire esclusivamente nelle società che sono allineate o promuovono almeno uno di questi obiettivi.
		Nell'ambito dell'obiettivo climatico del Comparto, il Consulente per gli Investimenti cerca di investire in società che promuovono la transizione energetica, in linea con gli obiettivi SDG 7 (energia pulita e accessibile) e SDG 13 (azione per il clima). In entrambi i casi, la valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti.
		<u>In terzo luogo</u> In secondo luogo, il Consulente per gli Investimenti conduce un'analisi dettagliata su tutte le società selezionate in base alla metodologia proprietaria del suo quadro ESG interno, dai cui dati generati internamente viene stabilito il punteggio ESG per la società in questione. Al fine di condurre tali analisi, il Consulente per gli Investimenti potrà avvalersi anche di dati forniti da provider ESG esterni e/o di intelligence locale. A questo proposito, le società sono valutate dal Consulente per gli Investimenti in base alla loro capacità di gestire i

Comparto	ISIN	
		rischi e le opportunità associati al tema delle infrastrutture e alle loro credenziali di rischio e opportunità ESG, come il rispettivo quadro di leadership e governance, considerato essenziale per una crescita sostenibile, e la capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria della società. In base a una valutazione approfondita dei suddetti fattori, il Consulente per gli Investimenti calcola un punteggio ESG per ogni società in portafoglio. La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti. Oltre il 90% degli emittenti dei titoli (esclusi i fondi del mercato monetario) in cui il Comparto investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. La strategia d'investimento riduce l'universo d'investimento del Comparto di almeno il 20% rispetto a tutti i titoli del medesimo. Il Comparto può ricorrere ai derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. Un Comparto può acquisire un'esposizione indiretta limitata (anche, a titolo meramente esemplificativo, attraverso il ricorso a derivati e azioni o quote di OIC) a emittenti con esposizioni non conformi ai criteri di ESG descritti in precedenza. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56. Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: Approccio basato sugli impegni (Commitment Approach).
World Bond Fund	LU0012053665 LU0184696937 LU0184696853 LU0184697588 LU0297941972 LU0827888321 LU0277197678 LU0184697075 LU0330917880 LU0808759830 LU2776001021 LU1830001282 LU1529944784 LU0308772333 LU0827888594 LU0871639547 LU2144843153 LU0372548510 LU0862984498 LU0692855462 LU0757589873 LU0739658705 LU1288049783 LU1087925589 LU0184697158	Il Sustainable World Bond Fund si propone di massimizzare il rendimento totale in conformità ai principi d'investimento incentrati su criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso investment grade. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in modo flessibile. Il Comparto è un Comparto CIBM e può ottenere un'esposizione diretta, entro il 20% del patrimonio complessivo, alle obbligazioni onshore distribuite nella Cina continentale sul CIBM attraverso il Foreign Access Regime e/o il Bond Connect e/o secondo altre modalità consentite dalla normativa di volta in volta vigente in materia. Il Comparto intende effettuare Investimenti sostenibili, compresi a titolo non esaustivo, "green bond" (come definiti dalla metodologia proprietaria ispirata ai Green Bond Principles dell'International Capital Markets Association), e il suo patrimonio totale sarà investito ai sensi della Policy ESG descritta in seguito. Nell'ambito del proprio obiettivo d'investimento il Comparto può investire fino al 50% del patrimonio complessivo in ABS e MBS di tipo investment grade o non investment grade. Questi titoli possono comprendere titoli di credito garantiti da attività, titoli di debito garantiti, obbligazioni ipotecarie garantite, titoli garantiti da mutui commerciali, credit-linked notes, REMIC (entità i cui attivi sono costituiti esclusivamente da ipoteche su proprietà immobiliari), MBS residenziali e obbligazioni sintetiche garantite. Gli attivi sottostanti degli ABS e MBS possono includere prestiti, contratti di leasing o crediti (quali prestiti su carte di credito, automobilistici e su borse di studio nel caso di titoli ABS e mutui commerciali e su immobili residenziali originati da un istituto finanziario regolamentato e autorizzato nel caso di titoli MBS). I titoli ABS e MBS in cui il Comparto investe possono fare ricorso alla leva finanziaria per incrementare il rendimento degli Azionisti. Taluni ABS possono essere strutturati mediante incorporazione di un derivato quale un CDS (Credit Default Swap) o un paniere di tali derivati al fine di acquisire un'esposizione all'andamento dei titoli emessi da vari emittenti senza che sia necessario investire direttamente in tali titoli. L'esposizione del Comparto alle obbligazioni contingenti convertibili è limitata al 20% del patrimonio complessivo. L'esposizione del Comparto ai titoli in sofferenza è limitata al 10% del patrimonio complessivo. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. Questo Comparto può assumere un'esposizione significativa agli ABS, MBS ed ai titoli di debito di tipo non investment grade; si invitano pertanto gli investitori a leggere le pertinenti informazioni sui rischi riportate nella sezione "Considerazioni Specifiche sui Rischi". Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: VaR Relativo utilizzando il Bloomberg Global Aggregate USD Hedged Index quale benchmark idoneo.

Comparto	ISIN	
		Livello previsto di effetto leva per il Comparto: 350% del Valore Patrimoniale Netto.
Systematic China Environmental Tech Fund	LU2608636739	Policy ESG Il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione BlackRock per la regione EMEA e le esclusioni previste dagli indici di riferimento UE allineati all'Accordo di Parigi. La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti. I restanti emittenti (ovvero quelli non ancora esclusi dagli investimenti del Comparto) sono successivamente valutati dal Consulente per gli Investimenti in base, tra gli altri fattori, alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità associati alle pratiche di business conformi ai criteri ESG e alle loro credenziali di rischio e opportunità ESG, come il rispettivo quadro di leadership e governance, considerato essenziale per una crescita sostenibile, e la capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria dell'emittente. Un Comparto può acquisire un'esposizione limitata (anche, a titolo meramente esemplificativo, attraverso il ricorso a derivati, liquidità e strumenti assimilabili, azioni o quote di OIC e valori mobiliari a reddito fisso, altrimenti noti come titoli di debito, emessi da governi e agenzie di tutto il mondo) verso emittenti con esposizioni non conformi ai criteri ESG descritti in precedenza. Il Consulente per gli Investimenti creerà un portafoglio che punta a generare un punteggio ESG superiore a quello dell'Indice. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56.
	LU2701601580	
	LU2604840871	
	LU2613356117	
	LU2608636226	
	LU2604840798	
	LU2608636499	
	LU2608636572	
	LU2608636655	
Systematic Multi Allocation Credit Fund	LU2342603086	Il Systematic-ESG Multi Allocation Credit Fund si propone di generare un rendimento positivo (al netto delle commissioni) rispetto a un benchmark composito costituito, in pari proporzioni, da: Bloomberg Global Aggregate Corporate USD Hedged Index, Bloomberg Global High Yield Index Excl CMBS & EMG 2% Capped USD Hedged Index e J.P. Morgan EMBI ESG Global Diversified USD Hedged Index, investendo almeno il 70% del patrimonio complessivo in una gamma diversificata di titoli a reddito fisso (sia titoli di Stato, sia obbligazioni societarie) di tipo investment grade e non-investment grade (ossia titoli che hanno un rating di credito relativamente basso o ai quali non è stato attribuito alcun rating). Il Comparto può altresì investire in titoli correlati al debito, ad esempio, obbligazioni di credito emesse da agenzie governative, entità sovranazionali (quali la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) e autorità locali, ovvero in titoli ibridi (ossia i titoli finanziari che riuniscono caratteristiche di debito e azionarie, come le obbligazioni convertibili). Il Comparto può anche investire in altre classi di attività per massimizzare la possibilità di realizzare il proprio obiettivo di investimento e/o a fini di liquidità. Queste altre classi di attività includono gli OIC, la liquidità, le attività che possono essere rapidamente convertite in liquidità e i depositi. Il Comparto adotterà un approccio attivo generalmente basato su regole, ossia un approccio d'investimento che comporta una chiara serie di regole predeterminate, atte ad assicurare un processo d'investimento coerente, trasparente e disciplinato, incorporando input basati sui dati (che possono essere correlati a fattori economici, valutazioni, prezzi e posizionamento). Per stabilire l'asset allocation, il Consulente per gli Investimenti utilizzerà dati macroeconomici (dati basati sull'intera economia anziché dati sulle singole attività), valutazioni delle attività e indicatori basati su prezzo e posizionamento (ossia indicatori utilizzati per analizzare le partecipazioni degli investitori e l'evolvere delle stesse nel corso del tempo, al fine di valutare la domanda degli investitori e la loro propensione al rischio in relazione a classi di attività specifiche). Il Consulente per gli Investimenti modificherà (a sua discrezione) l'asset allocation del Comparto rispetto ai benchmark, al fine di realizzare l'obiettivo d'investimento complessivo del Comparto.
	LU2372743935	
	LU2372743851	
	LU2372743778	
	LU2342603326	
	LU2342603243	
	LU2342603755	
	LU2342603672	
	LU2342603169	
Systematic Global Income & Growth Fund	LU2342603599	
	LU2664936148	Il Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund intende fornire reddito e crescita del capitale investendo in modo coerente con i principi d'investimento incentrati su criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Per conseguire il suo obiettivo d'investimento, il Comparto investirà in tutto il mondo, direttamente e indirettamente, nell'intera gamma di strumenti consentiti, compresi, in media, generalmente due terzi del patrimonio totale in azioni e un terzo del patrimonio totale in valori mobiliari a reddito fisso (altrimenti noti come titoli di debito, che possono includere un investimento fino al 20% del patrimonio totale del Comparto in valori mobiliari a reddito fisso high yield), nonché in quote di OIC, liquidità, depositi e strumenti del mercato monetario. Il Comparto non sarà soggetto a limiti geografici o regionali prestabiliti e sebbene sia probabile
	LU2664936221	
	LU2556666811	
	LU2560989894	
	LU2496683389	
	LU2496683462	
	LU2496683546	

Comparto	ISIN	
	LU2496683892 LU2496683975 LU2496684197 LU2496684270 LU2511310828 LU2511299245 LU2511300944 LU2511299328 LU2521848726	che la maggior parte degli investimenti riguarderà società con sede in paesi sviluppati a livello globale, il Comparto potrà investire anche nei mercati emergenti. Il Comparto intende effettuare Investimenti sostenibili e il suo patrimonio totale sarà investito conformemente alla Policy ESG descritta in seguito. Il Comparto è un Comparto Stock Connect e può investire direttamente fino al 20% del patrimonio complessivo nella RPC tramite gli Stock Connect. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: Approccio basato sugli impegni (Commitment Approach). Policy ESG Il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione BlackRock per la regione EMEA. Per valutare una società al momento dell'acquisto utilizzando la metodologia ESG del Comparto, vengono presi in considerazione diversi ambiti: risultati ambientali, sociali e di governance, rendimenti previsti (inclusi driver di rendimento ESG), rischi e costi di transazione, come determinati tramite ricerca proprietaria. Al fine di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento, il Comparto investirà in una serie di strategie e strumenti d'investimento. In particolare, il Comparto utilizzerà modelli quantitativi (ossia matematici o statistici) al fine di ottenere un approccio sistematico per la selezione dei titoli. Ciò significa che la selezione dei titoli e l'allocatione delle ponderazioni avverrà sulla base delle rispettive caratteristiche ESG e delle previsioni di rendimento, rischio e inerenti ai costi delle operazioni. Al fine di condurre tali analisi, il Consulente per gli investimenti potrà avvalersi delle informazioni fornite da Provider esterni di dati ESG, di modelli proprietari e di intelligence locale e potrà intraprendere visite in situ. Il Consulente per gli Investimenti può altresì prendere in considerazione ulteriori fattori relativi alla buona governance nella sua valutazione delle caratteristiche di sostenibilità degli emittenti sottostanti, in funzione della particolare strategia ESG applicabile al Comparto. Il Consulente per gli Investimenti creerà un portafoglio che intende fornire un esito ESG migliore rispetto all'Indice e il punteggio medio ponderato ESG del Comparto sarà superiore al punteggio ESG dell'Indice una volta eliminato dall'Indice almeno il 20% dei titoli con rating più basso. È altresì intenzione del Consulente per gli Investimenti che il Comparto abbia un punteggio di intensità di emissioni di anidride carbonica inferiore di almeno il 30% inferiore a quello dell'Indice. Il Comparto può acquisire un'esposizione limitata (attraverso, a titolo meramente esemplificativo, il ricorso a derivati, liquidità e strumenti assimilabili ai contanti e azioni o quote di OIC e valori mobiliari a reddito fisso (anche noti come titoli di debito) emessi da governi e agenzie in tutto il mondo) a emittenti con esposizioni che non soddisfano i criteri ESG descritti in precedenza. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56.
Systematic Global SmallCap Fund	LU0054578231 LU0147403843 LU0724617971 LU0171288334 LU0331285766 LU0171288508 LU2798994583 LU2308287098 LU1023057448 LU0147403330 LU0376433602	Il Systematic-Sustainable Global SmallCap Fund si propone di massimizzare il rendimento totale, investendo almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari di società a bassa capitalizzazione di tutto il mondo, in modo coerente con i principi dell'investimento sostenibile. Si considerano a bassa capitalizzazione le società che, al momento dell'investimento del Comparto, sono comprese nel 20% di società con la più bassa capitalizzazione di mercato sui mercati azionari globali. Sebbene sia probabile che la maggior parte degli investimenti del Comparto riguarderà società con sede in paesi avanzati a livello globale, il Comparto potrà investire anche in paesi emergenti di tutto il mondo. L'esposizione valutaria è gestita in modo flessibile. Al fine di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento, il Comparto investirà in una serie di strategie e strumenti d'investimento. In particolare, il Comparto utilizzerà modelli quantitativi (ossia matematici o statistici) al fine di ottenere un approccio sistematico (ossia basato su regole) alla selezione dei titoli. Ciò significa che i titoli saranno selezionati in base al loro contributo atteso al rendimento del portafoglio, tenendo conto delle previsioni di rischio e dei costi di transazione. Policy ESG Il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione di BlackRock per la regione EMEA e cercherà di effettuare Investimenti sostenibili. Il Comparto è un Comparto Stock Connect e può investire direttamente fino al 20% del suo patrimonio totale nella RPC investendo tramite gli Stock Connect.

Comparto	ISIN	
		Il punteggio ESG del Comparto verrà calcolato come il totale del punteggio ESG di ogni emittente (ove applicabile), ponderato per il suo valore di mercato. Il Consulente per gli Investimenti creerà un portafoglio che intende fornire un esito ESG migliore rispetto all'Indice e il rating ESG medio ponderato del Comparto sarà superiore al rating ESG dell'Indice una volta eliminato dall'Indice almeno il 20% dei titoli con rating più basso. È intenzione del Consulente per gli Investimenti che il Comparto abbia un punteggio di intensità di emissioni di anidride carbonica inferiore a quello del suo Indice. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: Approccio basato sugli impegni (Commitment Approach).
US Government Mortgage Impact Fund	LU2011139206	Lo US Government Mortgage Impact Fund si propone il raggiungimento di un elevato livello di rendimento, investendo almeno l'80% del patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso emessi o garantiti dal governo degli Stati Uniti, che esercitano un impatto sociale e/o ambientale positivo.
	LU0277197322	
	LU0172418690	
	LU2677621471	
	LU1246652132	Il Comparto può investire in valori mobiliari emessi o garantiti dal Governo degli Stati Uniti, dalle sue agenzie o enti, compresi i certificati garantiti da ipoteca della Government National Mortgage Association ("GNMA") e altri titoli pubblici statunitensi che rappresentano quote in raggruppamenti di mutui ipotecari, come i titoli garantiti da ipoteca emessi da Fannie Mae e Freddie Mac che, secondo il Consulente per gli investimenti, hanno un impatto sociale e/o ambientale significativo in ambiti quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, alloggi rurali, case prefabbricate, pool immobiliari emessi dalle State Housing Finance Authorities e pool MBS ad impatto specifici. Tutti i titoli in cui il Comparto investirà saranno denominati in dollari USA.
	LU0424777026	
	LU0096258446	
	LU0147385503	
	LU0147385842	Gli investimenti "a impatto" sono investimenti attuati con l'intento di generare un impatto sociale e/o ambientale positivo e misurabile unitamente a un rendimento finanziario. Le decisioni d'investimento del Comparto si baseranno su una ricerca condotta da agenzie o programmi specifici per individuare e selezionare i titoli a reddito fisso descritti in precedenza che, secondo il Consulente per gli investimenti, hanno il potenziale di produrre un reddito interessante, esercitando al contempo un impatto sociale e/o ambientale positivo. Il team valuta i programmi e le iniziative abitative esistenti per determinare il livello di impatto sociale e/o ambientale e come gli stessi sostengono un maggiore accesso alla proprietà degli immobili e un risparmio per i mutuatari, promuovono l'aumento dell'offerta di alloggi a prezzi abbordabili e/o riducono le barriere alla fornitura di crediti abitativi a condizioni favorevoli. Al fine di condurre tali analisi, il Consulente per gli investimenti potrà avvalersi delle informazioni fornite da Provider esterni di dati ESG, di modelli proprietari e di intelligence locale e potrà intraprendere visite in situ. Oltre il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Comparto investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. Il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione di BlackRock per la regione EMEA.
	LU2677621554	
	LU0035308682	
	LU1456639035	
	LU0147384878	Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio complessivo in ABS e MBS di tipo investment grade o non investment grade. I titoli ABS e MBS saranno di norma emessi negli USA, gli attivi cartolarizzati otterranno un rating investment grade da almeno una delle principali agenzie di rating, e gli ABS e MBS emessi avranno il medesimo rating creditizio dei titoli governativi statunitensi. Questi titoli possono comprendere titoli di credito garantiti da attività, titoli di debito garantiti, obbligazioni ipotecarie garantite, titoli garantiti da mutui commerciali, credit-linked notes, REMIC (entità i cui attivi sono costituiti esclusivamente da ipoteche su proprietà immobiliari), MBS residenziali e obbligazioni sintetiche garantite. Gli attivi sottostanti degli ABS e MBS possono includere prestiti, contratti di leasing o crediti (quali prestiti su carte di credito, automobilistici e su borse di studio nel caso di titoli ABS e mutui commerciali e su immobili residenziali originati da un istituto finanziario regolamentato e autorizzato nel caso di titoli MBS). Gli ABS e MBS in cui il Comparto investe possono fare ricorso alla leva finanziaria per incrementare il rendimento degli Azionisti. Taluni ABS possono essere strutturati mediante incorporazione di un derivato quale un CDS (Credit Default Swap) o un paniere di tali derivati al fine di acquisire un'esposizione all'andamento dei titoli emessi da vari emittenti senza che sia necessario investire direttamente in tali titoli. <u>Il patrimonio complessivo del Comparto sarà investito ai sensi della Policy ESG descritta in seguito.</u>
	LU2533725326	
	LU2533725599	
	LU0592702145	
	LU2714841439	Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. Policy ESG Il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione BlackRock per la regione EMEA e le <u>esclusioni previste dagli indici di riferimento UE allineati all'Accordo di Parigi.</u>
	LU2714841512	
	LU2714841868	
	LU2714841355	
	LU2714841603	
	LU2714841785	

Comparto	ISIN	
		Oltre il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Comparto investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56. Questo Comparto può assumere un'esposizione significativa agli ABS, MBS ed ai titoli di debito di tipo non investment grade; si invitano pertanto gli investitori a leggere le pertinenti informazioni sui rischi riportate nella sezione "Considerazioni Specifiche sui Rischi". Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: VaR Relativo utilizzando il Bloomberg US MBS Index quale benchmark idoneo. Livello previsto di effetto leva per il Comparto: 240% del Valore Patrimoniale Netto.
US Sustainable Equity Fund	LU2372744404 LU2556665920 LU2556666068 LU2344725267 LU2344725184 LU2348338471 LU2344725002 LU2372744313 LU2372744230	Policy ESG Il Consulente per gli Investimenti creerà un portafoglio che punta a generare un risultato ESG superiore a quello dell'Indice, come definito in seguito. Il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione di BlackRock per la regione EMEA e le esclusioni previste dagli indici di riferimento UE allineati all'Accordo di Parigi. Il Consulente per gli investimenti intende inoltre limitare gli investimenti diretti in titoli di emittenti coinvolti nella produzione e vendita al dettaglio di bevande alcoliche; che possiedono o sono coinvolti in attività o strutture legate al gioco d'azzardo; e svolgono attività estrattive, di produzione e di fornitura connesse all'energia nucleare; che sono coinvolti nella nella produzione di materiale d'intrattenimento per adulti; che svolgono attività di produzione non convenzionale di petrolio e gas e che producono armi convenzionali. La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti. I criteri ESG consistono inoltre di un rating B o più elevato, come definito dagli ESG Intangible Value Assessment Ratings di MSCI o da un altro fornitore terzo di dati ESG equivalente. Il rating ESG medio ponderato del Comparto sarà superiore a quello dell'Indice, una volta eliminato dall'Indice almeno il 20% dei titoli con rating inferiore. È intenzione del Consulente per gli Investimenti che il Comparto abbia un punteggio di intensità di emissioni di anidride carbonica almeno del 20% inferiore a quello dell'Indice. Oltre il 90% degli emittenti dei titoli (esclusi i fondi del mercato monetario) in cui il Comparto investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. Le società sono valutate dal Consulente per gli Investimenti in base alle loro caratteristiche di sostenibilità e alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG. Al fine di condurre tali analisi, il Consulente per gli Investimenti potrà avvalersi di dati forniti da provider esterni di dati ESG, di modelli proprietari e di intelligence locale e potrà intraprendere visite in situ. Il Consulente per gli Investimenti si impegna con le società per sostenere il miglioramento delle loro credenziali ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Il Comparto può acquisire un'esposizione limitata (attraverso, a titolo meramente esemplificativo, il ricorso a derivati, liquidità e strumenti assimilabili ai contanti e azioni o quote di OIC e valori mobiliari a reddito fisso (anche noti come titoli di debito) emessi da governi e agenzie in tutto il mondo) a emittenti con esposizioni che non soddisfano i criteri ESG descritti in precedenza. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56.
Climate Transition Multi-Asset Fund	LU2377032862 LU2377032946 LU2377033084 LU2377033167 LU2377033241 LU2377033324	Policy ESG Il Comparto applicherà le Esclusioni previste dagli indici di riferimento UE di transizione climatica. Il Comparto investirà in linea con i principi del tema della transizione, secondo quanto stabilito dal Consulente per gli Investimenti (tenendo conto, se del caso, di fonti di informazione di terzi specializzati). In condizioni di mercato normali, il Comparto investirà almeno l'80% del proprio patrimonio totale in emittenti che contribuiscono all'avanzamento del tema della transizione in una qualunque di queste tre categorie.

Comparto	ISIN	
	LU2377033597 LU2377033670	Improver: società che dimostrano un progresso positivo e un impegno nella riduzione dell'intensità di emissioni di carbonio delle proprie attività operative (ad es. una società con un obiettivo basato sulla scienza); Enabler: società che promuovono e facilitano la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio. Queste società possono essere valutate in base a come facilitano la riduzione delle emissioni di carbonio (ad es. società che forniscono reti elettriche per trasmettere e distribuire energia rinnovabile) o che guidano la transizione verso lo zero netto. La valutazione può avvenire a livello di singola società, qualora i dati siano disponibili, oppure a livello di intero settore, stabilendo in tal senso se il settore in generale aiuta le varie società nella transizione (ad es. settore del rame); Leader: società già considerate all'avanguardia nel proprio settore in termini di riduzione delle emissioni di carbonio (ad es. settore siderurgico). <u>Il Comparto applicherà la metodologia proprietaria di BlackRock "Transition Assessment" per garantire che almeno l'80% del patrimonio totale del Comparto sia investito in titoli che soddisfano i requisiti per i prodotti con termini relativi alla transizione nella loro denominazione, secondo le linee guida ESMA sui nomi dei fondi.</u> <u>Il Consulente per gli Investimenti intende inoltre limitare l'investimento diretto in emittenti che, a suo avviso hanno esposizione a, o legami con, le armi controverse; sono coinvolti nella distribuzione, concessione di licenze, vendita al dettaglio o fornitura di tabacco o di prodotti connessi al tabacco; sono coinvolti nella produzione di armi da fuoco o di munizioni per armi di piccolo calibro destinate alla vendita al dettaglio a civili; si ritiene abbiano violato uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite ("UNGC"), relativi a diritti umani, condizioni di lavoro, ambiente e lotta alla corruzione.</u> Il rating ESG medio ponderato del Comparto sarà superiore a quello dell'Indice, una volta eliminato dall'Indice almeno il 20% dei titoli con rating inferiore. Il rating ESG medio ponderato esclude determinate classi di attività (ad es. fondi), non supportati dai fornitori di rating ESG. In tali casi, il Consulente per gli Investimenti valuterà le partecipazioni per assicurarsi che siano in linea con l'obiettivo ambientale del Comparto. Oltre il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Comparto investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. Il Comparto può acquisire un'esposizione indiretta limitata (anche, a titolo meramente esemplificativo, attraverso il ricorso a derivati e azioni o quote di OIC) a emittenti con esposizioni non conformi ai criteri ESG descritti in precedenza. Il punteggio ESG del Comparto verrà calcolato come il totale del punteggio ESG di ogni emittente (ove applicabile), ponderato per il suo valore di mercato. Il punteggio ESG del benchmark pertinente sarà calcolato utilizzando i punteggi ESG degli indici delle classi di attività pertinenti, ponderati in modo da rispecchiare le allocazioni del benchmark. Nel materiale promozionale, questi punteggi possono essere menzionati per le singole classi di attività ovvero ponderati per l'allocazione. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56.
European Equity Transition Fund	LU1960221635 LU0252970834 LU0368266812 LU0541185541 LU0229084990 LU0827878959 LU0331283639 LU0331283712 LU0252967707 LU0969580306 LU1270847426	Policy ESG <u>Il Comparto applicherà le Esclusioni previste dagli indici di riferimento UE di transizione climatica.</u> <u>Il Comparto investirà in linea con i principi del tema della transizione, secondo quanto stabilito dal Consulente per gli Investimenti (tenendo conto, se del caso, di fonti di informazione di terzi specializzati). In condizioni di mercato normali, il Comparto investirà in un portafoglio di titoli azionari di società a grande, media e piccola capitalizzazione di mercato. Il Comparto investirà almeno l'80% del proprio patrimonio investe in azioni o titoli correlati ad azioni di società che contribuiscono al progresso del tema della transizione. Il Consulente per gli Investimenti identificherà un universo di potenziali investimenti all'interno delle seguenti categorie di società, in linea con i principi dei temi della transizione: in una qualsiasi di queste tre categorie:</u> Improver: società che danno prova di avere attuato progressi positivi o che si impegnano a ridurre l'intensità delle emissioni di carbonio delle proprie attività; Enabler: società che promuovono e facilitano la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio (ad es. litio). Queste società possono essere valutate in base al modo in cui facilitano la riduzione delle emissioni di carbonio (ad esempio, le imprese che mettono a disposizione le reti elettriche che assicurano la trasmissione e la distribuzione di energia rinnovabile) o che consentono la transizione verso l'azzeramento delle emissioni. La

Comparto	ISIN	
	LU0603021113	valutazione può avvenire a livello di singola società, qualora i dati siano disponibili, oppure a livello di intero settore, stabilendo in tal senso se il settore in generale aiuta le varie società nella transizione (ad es. percentuale di fornitura totale globale di litio, utilizzato per costruire tecnologie a basse emissioni); Leader: società che, nei rispettivi settori, sono già considerate leader nella riduzione delle emissioni. Dopo aver determinato le società che soddisfano i principi del tema dei materiali in transizione, <u>il Comparto applicherà ulteriormente la metodologia proprietaria di BlackRock "Transition Assessment" per garantire che almeno l'80% del patrimonio totale del Comparto sia investito in titoli che soddisfano i requisiti per i prodotti con termini relativi alla transizione nella loro denominazione, secondo le linee guida ESMA sui nomi dei fondi.</u> Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56.
Impact Bond Fund	LU2556666902 LU2474805798 LU2474805871 LU2474805954 LU2474806176 LU2474806259 LU2474806416 LU2474806507	Policy ESG Il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione di BlackRock per la regione EMEA e le esclusioni previste dagli indici di riferimento UE allineati all'Accordo di Parigi. Il Consulente per gli Investimenti adotterà anche una metodologia proprietaria per valutare gli investimenti in base alla misura in cui sono associati a fattori esterni positivi o negativi, ovvero a benefici o costi ambientali e sociali come stabilito dal Consulente per gli Investimenti. Il Consulente per gli Investimenti cercherà di aumentare l'esposizione agli investimenti che ritiene siano associati a fattori esterni positivi (ad esempio, emittenti a basse emissioni di carbonio ed emittenti con credenziali ESG positive) mentre ridurrà l'esposizione agli investimenti che ritiene associati a fattori esterni negativi (ad esempio, emittenti ad alte emissioni di carbonio, emittenti che seguono determinate pratiche commerciali controverse ed emittenti con credenziali ESG negative). La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti. I restanti emittenti (ovvero quelli non ancora esclusi dagli investimenti del Comparto) sono successivamente valutati dal Consulente per gli Investimenti in base, tra gli altri fattori, alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità associati alle pratiche di business conformi ai criteri ESG e alle loro credenziali di rischio e opportunità ESG, come il rispettivo quadro di leadership e governance, considerato essenziale per una crescita sostenibile, e la capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria dell'emittente. Al fine di condurre tali analisi, il Consulente per gli Investimenti potrà avvalersi delle informazioni fornite da Provider esterni di dati ESG, di modelli proprietari e di intelligence locale e potrà intraprendere visite in situ. Il Comparto può acquisire un'esposizione indiretta limitata (anche, a titolo meramente esemplificativo, attraverso il ricorso a derivati e azioni o quote di OIC (compresi fondi negoziati in borsa)) verso emittenti non conformi ai criteri ESG descritti in precedenza. Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 56.
Multi-Theme Equity Fund	LU2197910974 LU2123744232 LU2123744158 LU2123743341 LU2123743424 LU2123743697 LU2123743770 LU2123743853 LU2123743937 LU2123744075	Utilizzo del Benchmark Il Consulente per gli Investimenti seleziona discrezionalmente gli investimenti del Comparto e in questo processo non è vincolato da alcun benchmark. L'Indice MSCI All Countries World e l'Indice MSCI All Countries World Index Mid Cap Growth Net Index hanno lo scopo di consentire agli investitori di operare un raffronto sulle performance del Comparto. Gli investitori possono utilizzare l'Indice per misurare le performance del Comparto rispetto agli obiettivi prefissati nella Policy ESG. Ulteriori dettagli sono disponibili sul sito web del fornitore dell'indice all'indirizzo http://www.msci.com/.

Comparto	ISIN	
	LU2325727449	
	LU2242189079	
	LU2242189152	
	LU2308287171	
Euro Flexible Income Bond Fund	LU2195487454	Il Comparto Sustainable Fixed Euro Flexible Income Global Opportunities Bond Fund si propone di massimizzare il rendimento totale reddito investendo principalmente in titoli di debito e titoli che producono reddito, cercando di mantenere la crescita del capitale a lungo termine in conformità ai principi d'investimento incentrati su criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso denominati in varie valute (principalmente titoli denominati in euro) ed emessi da governi, enti governativi e società di tutto il mondo. Può essere utilizzato l'intero spettro di valori mobiliari disponibili, inclusi titoli non investment grade. La valuta di base del Comparto è l'euro e l'esposizione valutaria è gestita in modo flessibile. L'asset allocation del Comparto ne rifletterà la valuta di base (cioè l'euro) e, di conseguenza, la composizione del portafoglio potrebbe differenziarsi da quella di un comparto simile che ha come valuta di base il dollaro statunitense. Il Comparto intende effettuare Investimenti sostenibili, compresi a titolo non esaustivo, "green bond" (come definiti dalla sua metodologia proprietaria, ispirata agli International Capital Markets Association Green Bond Principles), e il suo patrimonio totale sarà investito ai sensi della Policy ESG descritta in seguito. Il Comparto è un Comparto CIBM e può ottenere un'esposizione diretta, entro il 20% del patrimonio complessivo, alle obbligazioni onshore distribuite in Cina continentale sul CIBM attraverso il Foreign Access Regime e/o il Bond Connect e/o secondo altre modalità consentite dalla normativa di volta in volta vigente in materia. Nell'ambito del proprio obiettivo d'investimento il Comparto può investire fino al 60% del patrimonio complessivo in ABS e MBS. Gli ABS ed MBS sono titoli di debito coperti o garantiti dal flusso di reddito derivante da un pool sottostante, rispettivamente, di attività o prestiti ipotecari. Tali ABS e MBS includeranno investimenti in settori che il Consulente per gli Investimenti (conformemente alla sua metodologia proprietaria) ritiene abbiano un impatto sociale o ambientale positivo. Si prevede che la maggior parte degli ABS e MBS detenuti dal Comparto avrà un rating investment grade anche se il Comparto potrà attingere all'intera gamma di ABS e MBS disponibili, ivi inclusi strumenti non investment grade. Gli ABS e MBS detenuti dal Comparto. Questi possono comprendere titoli di credito garantiti da attività, titoli di debito garantiti, obbligazioni ipotecarie garantite, titoli garantiti da mutui commerciali, credit-linked notes, REMIC (entità i cui attivi sono costituiti esclusivamente da ipoteche su proprietà immobiliari), MBS residenziali e obbligazioni sintetiche garantite. Gli emittenti di ABS e MBS possono essere società, governi o enti locali e, nello specifico, il Comparto può possedere MBS emessi da imprese sponsorizzate dal governo ("MBS di agenzia"). Gli attivi sottostanti degli ABS e MBS possono includere prestiti, contratti di leasing o crediti (quali prestiti su carte di credito, finanziamenti per l'acquisto di automobili e prestiti a studenti, nel caso di titoli ABS e mutui ipotecari su immobili commerciali e residenziali concessi da un istituto finanziario regolamentato e autorizzato, nel caso di titoli MBS). Sebbene di solito non sia così, Gli ABS e MBS in cui il Comparto investe possono fare ricorso alla leva finanziaria per incrementare il rendimento degli Azionisti. Taluni titoli ABS potranno essere strutturati utilizzando un derivato quale un CDS (Credit Default Swap) o un paniere di tali derivati per acquisire esposizione alle performance dei titoli emessi da vari emittenti senza che sia necessario investire direttamente in tali titoli. L'esposizione del Comparto alle obbligazioni contingenti convertibili è limitata al 2010% del patrimonio complessivo. L'esposizione del Comparto ai Titoli di società in difficoltà è limitata al 10% del patrimonio complessivo. Il Comparto può ricorrere all'uso di derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. L'eventuale ricorso del Comparto ai derivati può generare livelli variabili, talvolta anche elevati, di leva di mercato (ossia la circostanza in cui il Comparto ottiene un'esposizione al mercato superiore al valore del proprio patrimonio). L'utilizzo dei derivati comporterà inevitabilmente un effetto leva a causa del metodo di calcolo richiesto (la leva è la somma o l'esposizione nozionale lorda creata dai derivati utilizzati). Una leva elevata non è necessariamente indice di un rischio altrettanto elevato. Questo Comparto può assumere un'esposizione significativa agli ABS, MBS e ai titoli di debito di tipo non investment grade; si invitano pertanto gli investitori a leggere le pertinenti informazioni sui rischi riportate nella sezione "Considerazioni Specifiche sui Rischi".
	LU2736587937	
	LU2736588075	
	LU2242188857	
	LU2339508827	
	LU2144843237	
	LU2144843310	
	LU2533726050	
	LU2133217062	
	LU2098887420	
	LU2098887693	
	LU2098887776	
	LU2098887859	
	LU2098887933	
	LU2098888071	
	LU2098888154	
	LU2098888238	
	LU2533725912	
	LU2352260140	
	LU2352260223	
	LU2896486664	
	LU2467650227	
	LU2465791999	

Comparto	ISIN	
		Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: VaR assoluto. Livello previsto di effetto leva per il Comparto: 550% del Valore Patrimoniale Netto. La leva finanziaria di per sé non costituisce un indicatore di rischio preciso in quanto un più elevato livello di leva finanziaria non comporta necessariamente un più elevato livello di rischio. Il presente Comparto presenta una leva finanziaria lorda più elevata rispetto a molti altri Comparti per via delle relative modalità di utilizzo degli strumenti finanziari derivati (ad esempio, attraverso l'utilizzo di future, swap, opzioni e contratti a termine, e di derivati su tassi d'interesse a breve termine, che possono contribuire ad un incremento della leva finanziaria). In particolare, i derivati su tassi di interesse a breve termine possono contribuire ad aumentare l'effetto leva in virtù degli elevati valori nozionali associati a questi strumenti rispetto all'esposizione alla duration che producono. Per via dell'utilizzo di derivati, il presente Comparto potrebbe presentare una leva finanziaria più elevata rispetto ad altri Comparti. Sebbene la leva finanziaria possa presentare opportunità di aumento del rendimento totale del Comparto, la stessa potrebbe comportare altresì un aumento delle perdite. L'effetto cumulativo dell'uso della leva finanziaria da parte del Comparto in condizioni di mercato avverse per gli investimenti potrebbe causare perdite per il Comparto. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che il livello previsto di leva finanziaria potrebbe essere superato in talune circostanze. In tale contesto la leva finanziaria viene calcolata come la somma dell'esposizione nozionale lorda creata dai derivati utilizzati. Livello previsto di effetto leva per il Comparto: 200% del Valore Patrimoniale Netto. Utilizzo del benchmark Il Comparto è gestito attivamente. Il Consulente per gli Investimenti seleziona discrezionalmente gli investimenti del Comparto e in questo processo non è vincolato da alcun benchmark. <u>Tuttavia, gli investitori possono utilizzare l'Indice Bloomberg Euro Aggregate Bond Index per confrontare la performance del Comparto rispetto alle obbligazioni in euro (e il Consulente per gli Investimenti intende di volta in volta includere questi confronti nelle sue relazioni sul Comparto). Maggiori dettagli sono disponibili sul sito web del fornitore dell'indice all'indirizzo www.bloomberg.com/professional/product/indices.</u>