

IL PRESENTE DOCUMENTO È IMPORTANTE E RICHIEDE LA SUA ATTENZIONE.

In caso di dubbi sulle informazioni ivi contenute, si prega di rivolgersi al proprio responsabile della clientela o altro consulente professionale.

BlackRock Global Funds

11 ottobre 2024

Gentile Azionista,

sottoponiamo a revisione continua la nostra gamma di comparti per garantire che le caratteristiche d'investimento e il posizionamento dei comparti medesimi rimangano pertinenti e coerenti con l'attuale scenario d'investimento e con le aspettative dei nostri clienti.

Dopo un'attenta analisi, il consiglio di amministrazione (congiuntamente, il "**Consiglio**" o gli "**Amministratori**") di BlackRock Global Funds (la "**Società**") Le scrive per informarLa in merito a una serie di modifiche che saranno apportate a determinati comparti della Società (i "**Comparti**").

Le modifiche illustrate nella presente lettera avranno efficacia a decorrere dal 22 novembre 2024 (la "**Data di Efficacia**") a eccezione della modifica alla valuta di base di ESG Flex Choice Cautious Fund, ESG Flex Choice Moderate Fund e ESG Flex Choice Growth Fund che avrà efficacia a decorrere dal 2 dicembre 2024 e la presente lettera costituisce avviso agli Azionisti in riferimento a quanto di seguito illustrato.

I termini non definiti nel presente documento avranno il medesimo significato loro attribuito nel Prospetto in vigore (disponibile su www.blackrock.com).

Modifiche al prospetto ESG

Modifiche alla dichiarazione degli obiettivi e della politica d'investimento dei Comparti

A decorrere dalla Data di Efficacia, la strategia d'investimento dei Comparti elencati in seguito introdurrà o cambierà talune caratteristiche ambientali, sociali e di governance ("**ESG**"), riflettendo l'evoluzione delle migliori pratiche per allineare meglio i Comparti o rafforzarne gli impegni ESG.

Le modifiche proposte in questa lettera intendono allineare meglio i Comparti alle aspettative dei nostri Azionisti e futuri clienti con l'obiettivo generale di fornire una gamma innovativa ed esaustiva di soluzioni d'investimento sostenibili.

Per le modifiche all'obiettivo e alla politica d'investimento specifici di ogni Comparto, si rimanda all'Allegato I alla presente lettera.

Comparti	Impegni a partire dalla Data di Efficacia
Climate Action Multi-Asset Fund (da rinominare "Climate Transition Multi-Asset Fund")	Gli obiettivi e la politica di investimento del Comparto sono stati modificati al fine di: i) Eliminare i vincoli del Comparto sull'impegno del portafoglio riguardo all'intensità di carbonio e al punteggio di intensità delle emissioni di anidride carbonica; ii) Modificare il benchmark del Comparto da 65% MSCI All Country World Index e 35% Bloomberg Global Aggregate Bond Index in 65% MSCI All Country World All Cap Index e 35% Bloomberg Global Aggregate Bond Index (hedged to EUR);

Comparti	Impegni a partire dalla Data di Efficacia
	<p>iii) Rimuovere l'impegno del Comparto ad applicare i Principali filtri di esclusione Blackrock per la regione EMEA tramite la metodologia "Fundamental Insights" del Consulente per gli Investimenti;</p> <p>iv) Specificare che il Comparto applicherà una serie di esclusioni individuali e personalizzate, in linea con il quadro di transizione di BlackRock e i Principi del Global Compact delle Nazioni Unite ("UNGC"), al fine di concentrarsi sugli emittenti che si preparano e contribuiscono alla transizione verso un'economia a basse emissioni;</p> <p>v) Specificare che il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio totale in emittenti allineati alla metodologia di transizione di BlackRock e che contribuiscono all'avanzamento del tema della transizione, come specificato in dettaglio nell'Allegato I; e</p> <p>vi) Ridurre la quota minima di Investimenti sostenibili del Comparto dall'80% al 20%.</p> <p>A seguito delle modifiche agli obiettivi e alla politica di investimento del Comparto, quest'ultimo sarà riclassificato da Comparto ai sensi dell'Articolo 9 a Comparto ai sensi dell'Articolo 8 secondo il Regolamento SFDR. Le informative precontrattuali applicabili verranno messe a disposizione dalla Data di Efficacia nell'Allegato H del prospetto informativo, conformemente ai requisiti normativi vigenti.</p>
<p>ESG Flex Choice Cautious Fund (da rinominare "MyMap Cautious Fund")</p> <p>ESG Flex Choice Growth Fund (da rinominare "MyMap Growth Fund")</p> <p>ESG Flex Choice Moderate Fund (da rinominare "MyMap Moderate Fund")</p>	<p>Gli obiettivi e le politiche di investimento dei Comparti sono stati modificati al fine di:</p> <p>i) Riposizionare i Comparti per fornire soluzioni di portafoglio semplici, a basso costo e diversificate;</p> <p>ii) Modificare la valuta di base dei Comparti da USD a EUR (efficacia a decorrere dal 2 Dicembre 2024);</p> <p>iii) Ridurre le commissioni di gestione dei Comparti per le Classi A, AI, B, C, E dallo 0,84% allo 0,32% e per le Classi D, DD e I dallo 0,40% allo 0,13% annuo;</p> <p>iv) Eliminare la possibilità per i Comparti di investire in fondi a gestione attiva, in quanto non adeguati ai nuovi obiettivi e politiche di investimento;</p> <p>v) Eliminare l'impegno minimo dell'80% dei Comparti nei confronti di organismi di investimento collettivo classificati come conformi all'Articolo 8 e/o 9 ai sensi del regolamento SFDR;</p> <p>vi) Eliminare il vincolo dei Comparti di avere un punteggio di intensità di emissioni di carbonio inferiore rispetto al relativo benchmark.</p> <p>A seguito delle modifiche agli obiettivi e alle politiche di investimento dei Comparti, questi ultimi saranno riclassificati da Comparti ai sensi dell'Articolo 8 a Comparti ai sensi dell'Articolo 6 secondo il Regolamento SFDR.</p>
<p>European Focus Fund (da rinominare "European Equity Transition Fund")</p>	<p>Gli obiettivi e la politica di investimento del Comparto sono stati modificati al fine di:</p> <p>i) Specificare che il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio complessivo in emittenti allineati alla metodologia di transizione di BlackRock e che contribuiscono all'avanzamento del tema della transizione, come specificato in dettaglio nell'Allegato I, in modo tale da offrire agli investitori una più ampia gamma di opportunità per accedere agli investimenti orientati alla transizione;</p> <p>ii) Rimuovere l'impegno del Comparto ad applicare i Principali filtri di esclusione Blackrock per la regione EMEA tramite la metodologia "Fundamental Insights" del Consulente per gli Investimenti;</p> <p>iii) Specificare che il Comparto applicherà una serie di esclusioni individuali e personalizzate, in linea con il quadro di transizione di BlackRock e i Principi del Global Compact delle Nazioni Unite ("UNGC"), al fine di concentrarsi sugli emittenti che si preparano e contribuiscono alla transizione verso un'economia a basse emissioni;</p> <p>iv) Stabilire che il Comparto intende investire almeno il 20% del patrimonio in Investimenti sostenibili.</p> <p>Il Comparto continuerà ad essere considerato come promotore di caratteristiche ambientali ai sensi dell'Articolo 8 del regolamento SFDR, e le Informative precontrattuali aggiornate applicabili ("PCD") saranno rese disponibili a partire dalla Data di Efficacia nell'Allegato H del prospetto informativo, in conformità ai requisiti normativi vigenti.</p>
<p>World Real Estate Securities Fund</p>	<p>Gli obiettivi e la politica di investimento del Comparto sono stati modificati al fine di:</p>

Comparti	Impegni a partire dalla Data di Efficacia
	<p>i) Stabilire che il Comparto applicherà screening di esclusione ai sensi dei Principali filtri di esclusione Blackrock per la regione EMEA;</p> <p>ii) Specificare che il Comparto promuoverà gli effetti di mitigazione dei cambiamenti climatici cercando di ottenere una riduzione dell'impronta carbonica media annuale rispetto all'impronta carbonica media di tre anni prima; e</p> <p>iii) Stabilire che, alla luce di quanto suddetto, il Comparto cercherà di massimizzare il rendimento totale in modo coerente con i principi dell'investimento ESG.</p> <p>A seguito delle modifiche apportate agli obiettivi e alla politica di investimento del Comparto, quest'ultimo sarà considerato come promotore di caratteristiche ambientali ai sensi dell'Articolo 8 del regolamento SFDR, e le Informativa precontrattuali applicabili ("PCD") saranno rese disponibili a partire dalla Data di Efficacia nell'Allegato H del prospetto informativo, in conformità ai requisiti normativi vigenti.</p>

Impatto delle modifiche ESG sulle commissioni

Le modifiche proposte non comporteranno un aumento delle commissioni sostenute dai Comparti e/o dai relativi Azionisti.

Modifiche al Prospetto informativo

Modifiche alla sezione Glossario

La sezione "Glossario" sarà modificata come segue:

- i) inclusione di una nuova definizione della Legge del 2013 a seguito dell'autorizzazione della Società di Gestione ad agire come GEFIA;
- ii) modifiche alla definizione di "Comparti CIBM" per rimuovere Systematic China Environmental Tech Fund dall'elenco dei comparti CIBM; e
- iii) modifiche alla definizione di "Comparti abilitati ai QFI" per includere Systematic China Environmental Tech Fund nell'elenco dei comparti abilitati ai QFI.

Modifiche alla sezione Gestione

La sezione "Gestione" sarà modificata per riflettere:

- i) il fatto che la Società di Gestione è ora autorizzata a svolgere l'attività di gestione di fondi d'investimento alternativi ("AIFM") ai sensi del Capitolo 5 della Legge del 2013;
- ii) l'attuale composizione del consiglio di amministrazione della Società di Gestione.

Modifiche alla sezione Consiglio di Amministrazione

La sezione "Consiglio di Amministrazione" sarà modificata per riflettere l'attuale composizione del Consiglio, ovvero:

- i) Dimissioni di Paul Freeman a decorrere dal 31 marzo 2024;
- ii) Nomina di Benjamin Gregson a decorrere dal 19 giugno 2024.

Modifiche alla sezione Rischi generali

La sezione "Rischi generali" sarà modificata per migliorare le informazioni agli azionisti sui rischi operativi, di errore umano, di comunicazione, dei fornitori di servizi, dovuti a guasti ai sistemi, nonché su altre informazioni aggiuntive.

Modifiche alla sezione Rischio legato alla cibersecurity

La sezione "Rischio legato alla cibersecurity" sarà modificata per aumentare la consapevolezza degli investitori su errori di processo, sviste umane e guasti tecnologici che potrebbero causare perdite ai Comparti.

Modifiche alla sezione SFDR

L'elenco dei Comparti ai sensi dell'Articolo 8 e 9 sarà modificata per riflettere il fatto che:

- i) il Comparto Climate Action Multi-Asset Fund (da rinominare "Climate Transition Multi-Asset Fund") sarà ora classificato come conforme all'Articolo 8 e non più come conforme all'Articolo 9;
- ii) i Comparti ESG Flex Choice Cautious Fund (da rinominare "MyMap Cautious Fund"), ESG Flex Choice Growth Fund (da rinominare "MyMap Growth Fund") e ESG Flex Choice Moderate Fund (da rinominare "MyMap Moderate Fund") saranno ora classificati come conformi all'Articolo 6 e non più come conformi all'Articolo 8. Pertanto, i Comparti saranno eliminati dall'elenco; e
- iii) il Comparto World Real Estate Securities Fund sarà ora classificato come conforme all'Articolo 8.

Modifiche alla sezione Regole fiscali giapponesi - Nippon Individual Savings Account (NISA)

A seguito del recente inserimento della sezione NISA nel Prospetto informativo come parte dell'ultimo aggiornamento per chiarire i requisiti specifici sugli strumenti finanziari derivati per i Comparti che sono o saranno investiti da fondi giapponesi idonei NISA (ai sensi del Regolamento NISA), la sezione NISA sarà modificata per riflettere il fatto che i Comparti (i) Circular Economy Fund, (ii) World Technology Fund, (iii) World Mining Fund, (iv) World Gold Fund, (v) World Energy Fund, (vi) Sustainable Energy Fund, (vii) Nutrition Fund, (viii) Future of Transport Fund, (ix) India Fund, (x) World Healthscience Fund e (xi) World Financials Fund applicano ora i requisiti NISA relativi all'uso dei derivati.

Inoltre, la sezione NISA è stata modificata per invitare gli investitori a valutare se il loro investimento nei suddetti Comparti sia conforme ai requisiti di idoneità NISA.

Modifica della denominazione del Comparto Climate Action Multi-Asset Fund (da rinominare "Climate Transition Multi-Asset Fund")

Il nome del Comparto sarà aggiornato da "Climate Action Multi-Asset Fund" a "Climate Transition Multi-Asset Fund".

A scanso di equivoci, tutte le occorrenze di Climate Action Multi-Asset Fund saranno modificate nell'intero Prospetto informativo per riflettere la nuova denominazione del Comparto, ovvero Climate Transition Multi-Asset Fund.

Modifica della denominazione del Comparto European Focus Fund (da rinominare "European Equity Transition Fund")

Il nome del Comparto sarà aggiornato da "European Focus Fund" a "European Equity Transition Fund".

A scanso di equivoci, tutte le occorrenze di European Focus Fund saranno modificate nell'intero Prospetto informativo per riflettere la nuova denominazione del Comparto, ovvero European Equity Transition Fund.

Modifica della denominazione dei Comparti (i) ESG Flex Choice Cautious Fund (da rinominare "MyMap Cautious Fund"), (ii) ESG Flex Choice Growth Fund (da rinominare "MyMap Growth Fund") e (iii) ESG Flex Choice Moderate Fund (da rinominare "MyMap Moderate Fund")

I nomi dei Comparti saranno aggiornati come segue:

- i) da "ESG Flex Choice Cautious Fund" in "MyMap Cautious Fund";
- ii) da "ESG Flex Choice Growth Fund" in "MyMap Growth Fund"; e
- iii) da "ESG Flex Choice Moderate Fund" in "MyMap Moderate Fund".

A scanso di equivoci, tutte le occorrenze di ESG Flex Choice Cautious Fund, ESG Flex Choice Growth Fund o ESG Flex Choice Moderate Fund saranno modificate nell'intero Prospetto informativo per riflettere le nuove denominazioni dei Comparti, ovvero MyMap Cautious Fund, MyMap Growth Fund o MyMap Moderate Fund, ove rilevante.

Modifiche alla sezione Obiettivi e politiche di investimento dei Comparti

Modifiche ai Comparti (i) Sustainable Emerging Markets Bond Fund, (ii) Emerging Markets Bond Fund e (iii) Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund

Il Consulente per gli Investimenti ha deciso di aumentare il limite massimo di investimento in titoli distressed dal 10% al 15% a seguito dei cambiamenti strutturali nel panorama delle classi di attività. Tale modifica consentirà al Consulente per gli Investimenti di garantire la flessibilità necessaria per la gestione attiva dei Comparti.

La sottosezione "Investimento in titoli di debito sovrano di tipo non-investment grade" è stata aggiornata per tener conto del fatto che i Comparti possono investire anche in titoli di debito emessi da governi, autorità pubbliche o locali di Ghana, Libano, Sri Lanka e Zambia, oltre agli altri paesi già elencati.

Modifiche al Comparto ESG Multi-Asset Fund

Il Consulente per gli Investimenti ha deciso di modificare la ripartizione dei componenti dell'Indice utilizzati per misurare il rischio del Comparto

- i) da 50% Indice MSCI World e 50% Indice Bloomberg Global Aggregate Bond (Hedged to EUR) come benchmark del rischio idoneo;
- ii) in 25% Indice MSCI World, 25% Indice MSCI World Government Bond (Hedged to EUR) e 50% Bloomberg Global Aggregate Bond (Hedged to EUR), quale benchmark idoneo.

Modifiche al Comparto Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund

Il Consulente per gli Investimenti ha deciso di modificare la modalità di misurazione del rischio del Comparto da VaR assoluto a VaR relativo utilizzando il **J.P. Morgan ESG Blended Emerging Market Bond Index (Sovereign)**.

Questa modifica non avrà alcun impatto sul modo in cui il Comparto viene effettivamente gestito e mira solo a garantire la coerenza tra la performance e la misurazione del rischio attraverso il monitoraggio e la misurazione del rischio su base relativa.

Modifiche al Comparto Sustainable World Bond Fund

Il livello previsto di effetto leva per il Comparto aumenterà dal 250% al 350% del suo Valore Patrimoniale Netto.

Modifiche ai Comparti (i) Global Multi-Asset Income Fund, (ii) Asian Multi-Asset Fund e (iii) Dynamic High Income Fund

La sezione "Utilizzo del Benchmark" relativa ai Comparti è stata aggiornata per riflettere il fatto che ciascuna componente del rispettivo indice di riferimento (come indicato in dettaglio nel Prospetto informativo) può essere citata separatamente dalla Società nei materiali di marketing del caso.

Modifiche alla sezione Commissioni e spese

La sezione "Commissioni e spese" è stata aggiornata per riflettere la riduzione delle seguenti fasce di commissioni e spese:

- i) Commissione di custodia annuale: inizialmente dallo 0,0024% allo 0,45% e ora dallo 0,001% allo 0,45%;
- ii) Commissioni sulle operazioni: inizialmente da USD 5,5 a USD 124 per operazione; ora da USD 3 a USD 108 per operazione.

Altre modifiche al Prospetto informativo

Sono state apportate altre modifiche minori al Prospetto informativo:

- aggiornamento delle sezioni relative al prestito titoli, ossia "Prestito titoli", "Commissioni per le Operazioni di prestito titoli", "Gestione efficiente del portafoglio - Altre tecniche e strumenti", "Conflitti di interesse" e l'Allegato G "Informazioni sulle operazioni di finanziamento tramite titoli", per garantire la coerenza con la prassi attuale e migliorare la consapevolezza degli investitori in relazione ai processi di prestito titoli, alla struttura delle commissioni e alla gestione del conflitto di interessi;

- rimozione di ICCREA Banca S.p.A come agente per i pagamenti della Società in Italia;

- chiarimento in tutto il Prospetto informativo, e in particolare nella sezione "Utilizzo del Benchmark" della sezione "Obiettivi e politiche di investimento dei Comparti", che gli investitori sono invitati a consultare i siti web di ciascun fornitore degli indici per ulteriori dettagli sulla composizione di ciascun indice;

- aumento della sottoscrizione minima per gli investimenti in Azioni SR da USD 50 milioni a USD 250 milioni;

- consolidamento dell'addendum con visto datato marzo 2024 relativo al riposizionamento del Comparto Emerging Europe II Fund come Emerging Markets Ex-China Fund in tutto il Prospetto.

Costi

Le modifiche descritte nella presente lettera non determineranno alcun incremento delle commissioni e delle spese sostenute dai Comparti e/o dai relativi Azionisti. Le spese e le commissioni associate (ad es. spese di corrispondenza) saranno sostenute dalla Società di gestione a valere sulla Commissione di servizio annua addebitata ai Comparti.

Azioni da intraprendere da parte degli Azionisti

Gli Azionisti non sono tenuti ad intraprendere alcuna azione con riferimento alle modifiche illustrate nella presente comunicazione. Tuttavia, gli Azionisti che non fossero d'accordo con le modifiche illustrate possono chiedere il rimborso delle proprie Azioni, senza incorrere in spese di rimborso per un periodo di sei (6) settimane successivo alla data della presente comunicazione e in qualunque momento prima della Data di Efficacia, conformemente alle disposizioni del Prospetto.

Per domande relative al processo di rimborso, si prega di contattare il rappresentante locale o il Team locale di Assistenza agli Investitori (i cui contatti sono indicati di seguito). Eventuali richieste di rimborso delle azioni potrebbero influenzare la posizione fiscale degli Azionisti, che dovrebbero quindi rivolgersi ai propri consulenti professionali per ottenere informazioni in merito alle implicazioni della vendita di azioni ai sensi delle leggi vigenti nelle giurisdizioni in cui sono soggetti a imposta.

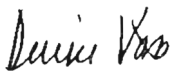
I proventi del rimborso saranno corrisposti agli Azionisti entro tre (3) Giorni lavorativi dal rispettivo Giorno di negoziazione, previa ricezione dei documenti necessari (descritti nel Prospetto).

Informazioni di carattere generale

La versione aggiornata del Prospetto sarà resa disponibile sul sito internet (<https://www.blackrock.com/>) e, gratuitamente, in formato cartaceo a decorrere dalla Data di Efficacia. Copie dello Statuto e delle relazioni annuali e semestrali della Società sono anch'esse disponibili sul nostro sito web e gratuitamente su richiesta presso il rappresentante locale o il Team locale di Assistenza agli Investitori all'indirizzo: Investor.services@blackrock.com o al numero 00 44 (0)207 743 3300.

Gli Amministratori si assumono la responsabilità del contenuto della presente comunicazione. Per quanto risultante in buona fede agli Amministratori (che hanno fatto quanto ragionevolmente possibile per assicurarsene), le informazioni contenute nella presente comunicazione sono conformi ai fatti e non omettono nulla che possa influenzarne il significato.

Distinti saluti,



Denise Voss
Presidente

Comparto	ISIN	
Climate Action Multi-Asset Fund (da rinominare "Climate Transition Multi-Asset Fund")	LU2377032862	<p>Il Climate Action Transition Multi-Asset Fund si propone di massimizzare il rendimento totale investendo in emittenti a livello globale che ci si aspetta che saranno in prima linea, e/o che beneficeranno della transizione verso un'economia a basse emissioni di gas serra e verso l'azzeramento delle emissioni nette di anidride carbonica. Il Comparto investe nell'intera gamma degli investimenti consentiti, ivi compresi (a titolo meramente esemplificativo) titoli azionari, titoli correlati ad azioni, valori mobiliari a reddito fisso (che possono comprendere valori mobiliari a reddito fisso ad alto rendimento), quote di OIC, liquidità, depositi e strumenti del mercato monetario. L'esposizione valutaria e l'asset allocation sono gestite in modo flessibile. Il Comparto può investire senza limitazioni in titoli denominati in valute diverse da quella di riferimento (euro).</p>
	LU2377032946	
	LU2377033084	
	LU2377033167	
	LU2377033241	
	LU2377033670	
	LU2377033324	
	LU2377033597	
		<p>Il Comparto si concentrerà su emittenti che sono tra i capofila nella riduzione dei gas serra in tutti i segmenti del mercato e che forniscono soluzioni per la mitigazione e/o l'adattamento al cambiamento climatico, al rischio connesso al cambiamento e che stanno rendendo i loro modelli di business più resilienti ai rischi a lungo termine posti dal cambiamento climatico e dall'esaurimento delle risorse attraverso molteplici sotto temi incentrati sugli interventi per il clima, ivi compresi (a titolo meramente esemplificativo) i seguenti: energia pulita, efficienza delle risorse, alimentazione sostenibile, biodiversità e trasporti puliti. Gli emittenti sono valutati dal Consulente per gli Investimenti in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità associati al tema climatico e alle loro credenziali di rischio e opportunità ambientali, sociali e di governance ("ESG"), come il rispettivo quadro di leadership e governance, considerato essenziale per una crescita sostenibile, la capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG, e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria della società, nonché in funzione del loro allineamento con gli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite ("UN SDG"). Gli Obiettivi di sviluppo sostenibile sono una serie di obiettivi pubblicati dalle Nazioni Unite per sottolineare come lo eradicamento 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. 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. 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.</p> <p>Il Consulente per gli Investimenti vuole fare in modo che il Comparto abbia un punteggio di intensità delle emissioni di carbonio inferiore al suo benchmark e che incorpori anche un tasso di decarbonizzazione su base annua.</p> <p>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.</p> <p>Il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione di BlackRock per la regione EMEA.</p> <p>Oltre il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Comparto investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Sebbene sia probabile che la maggior parte degli investimenti del Comparto riguarderà emittenti con sede in paesi avanzati a livello globale, il Comparto potrà investire anche nei mercati emergenti.</p> <p>Il Comparto è un Comparto Stock Connect e può investire direttamente fino al 20% del patrimonio complessivo nella RPC tramite gli Stock Connect.</p>

Comparto	ISIN	
		<p>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.</p> <p>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.</p> <p>L'esposizione del Comparto alle obbligazioni contingenti convertibili è limitata al 10% del patrimonio complessivo. L'esposizione del Comparto ai titoli in sofferenza è limitata al 10% del patrimonio complessivo.</p> <p>Il Comparto è un Comparto Stock Connect e può investire direttamente fino al 20% del patrimonio complessivo nella RPC tramite gli Stock Connect.</p> <p>Il Comparto può ricorrere ai derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio.</p> <p><u>Il Comparto si propone di effettuare investimenti sostenibili e il suo patrimonio totale sarà investito in conformità alla Politica ESG descritta di seguito e ai livelli indicati nella sua Informativa precontrattuale ai sensi dell'SFDR dell'Allegato H.</u></p> <p><u>Policy ESG</u></p> <p><u>Il Comparto investirà in linea con i principi del tema della transizione, secondo quanto stabilito dal Consulente degli 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.</u></p> <p><u>Improve: società che dimostrano un progresso positivo o un impegno nella riduzione dell'intensità delle emissioni di carbonio delle proprie operazioni (ad es. una società con un obiettivo basato sulla scienza);</u></p> <p><u>Abilitatori ("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);</u></p> <p><u>Leader: società già considerate all'avanguardia nel proprio settore in termini di riduzione delle emissioni di carbonio (ad es. settore siderurgico).</u></p> <p><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. 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.</u></p> <p><u>Oltre il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Comparto investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG.</u></p>

Comparto	ISIN	
		<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 54.</p> <p>Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: VaR Relativo utilizzando per il 65% MSCI All Country World All Cap Index (Hedged to EUR) e per il 35% Bloomberg Global Aggregate Bond Index (Hedged to EUR) quale benchmark idoneo.</p> <p>Livello previsto di effetto leva per il Comparto: 300% del Valore Patrimoniale Netto.</p> <p>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 potrà fare riferimento a un benchmark composito (che a suo parere costituisce una rappresentazione equa dell'universo d'investimento del Comparto), che comprende in misura pari al 65% l'indice MSCI All Country World All Cap e in misura pari al 35% l'indice Bloomberg Global Aggregate Bond (Hedged to EUR) ("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. Ulteriori dettagli sono disponibili sul sito web dei fornitori dell'Indice all'indirizzo www.msci.com e www.bloomberg.com/professional/product/indices. Nella selezione dei titoli, il Consulente per gli Investimenti non è vincolato dai 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 classi di attività o titoli non inclusi nell'Indice. Si prevede una significativa divergenza tra le partecipazioni in portafoglio del Comparto e l'Indice. I componenti dell'Indice (65% MSCI All Country World All Cap e 35% Bloomberg Global Aggregate Bond (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.bloomberg.com/professional/product/indices e www.msci.com.</p>
<p>European Focus Fund (da rinominare "European Equity Transition Fund")</p>	<p>LU0229084990 LU0252970834 LU1960221635 LU0331283639 LU0331283712 LU0368266812 LU0827878959 LU0252967707 LU1270847426 LU0969580306 LU0603021113</p>	<p>L' European Focus European Equity Transition Fund si propone di massimizzare il rendimento totale a lungo termine, e di investire in modo coerente con i principi dell'investimento incentrato sui temi ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in un ristretto portafoglio di titoli azionari di società con sede in Europa o che svolgono la loro attività economica prevalentemente in Europa. Queste società saranno selezionate dal Consulente per gli Investimenti in base al loro merito fondamentale e alla loro capacità di agire come enabler, improver o leader della transizione verso un'economia a basse emissioni.</p> <p>Il Comparto intende effettuare Investimenti sostenibili e il suo patrimonio complessivo sarà investito conformemente alla Policy ESG descritta in seguito e ai livelli definiti nell'Informativa precontrattuale ai sensi dell'SFDR di cui all'Allegato H.</p> <p>L'esposizione del Comparto alle obbligazioni contingenti convertibili è limitata al 5% del patrimonio complessivo.</p> <p>Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio.</p> <p>Il patrimonio totale del Comparto sarà investito conformemente alla Policy ESG descritta in seguito ai livelli definiti nell'Informativa precontrattuale ai sensi dell'SFDR di cui all'Allegato H.</p> <p>Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: Approccio basato sugli impegni (Commitment Approach).</p> <p>Policy-ESG Le società sono valutate dal Consulente per gli Investimenti in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità associati ai fattori ESG e di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria della società.</p>

Comparto	ISIN	
		<p>Il Consulente per gli Investimenti conduce un'analisi dettagliata su tutte le società che ritiene presentino un livello elevato di rischi ESG, generano più emissioni di anidride carbonica e sono coinvolte in attività controverse. In tali circostanze, il Consulente per gli Investimenti può stabilire un programma di coinvolgimento di tali aziende in una serie di discussioni finalizzate a migliorarne le credenziali ESG. Al fine di condurre tali analisi, il Consulente per gli Investimenti si avvale delle sue informazioni fondamentali e di modelli proprietari e può utilizzare i dati forniti da provider ESG esterni.</p> <p>Alle società incluse nell'universo d'investimento, il Comparto applicherà i filtri di esclusione BlackRock per la regione EMEA. Il Consulente per gli Investimenti applica poi la sua metodologia proprietaria "Fundamental Insights" (la "Metodologia"; per maggiori dettagli visitare il sito https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf) per identificare le società che verrebbero generalmente escluse in base ai filtri di esclusione, ma che a suo avviso sono idonee all'investimento in virtù del fatto che si trovano in una fase di "transizione" e sono impegnate a rispettare i criteri di sostenibilità nel tempo o adempiono altrimenti a tali criteri secondo i requisiti della Metodologia.</p> <p>La Metodologia utilizza input quantitativi e qualitativi generati dal Consulente per gli Investimenti, dalle sue affiliate e/o da uno o più provider di dati di ricerca esterni. Quando il Consulente per gli Investimenti ritiene che una società adempia ai criteri d'investimento della Metodologia e la approva ai sensi di tale Metodologia, i suoi titoli possono essere detenuti dal Comparto. Tali società vengono regolarmente sottoposte a revisione. Qualora il Consulente per gli Investimenti stabilisca che una società non rispetta più i criteri della Metodologia (in toto o in parte e in qualsiasi momento) o non si impegna in misura soddisfacente, valuterà se liquidarne i titoli dal portafoglio del Comparto come previsto dalla Metodologia.</p> <p>Policy ESG</p> <p>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 in azioni o titoli correlati ad azioni di società che contribuiscono al progresso del tema della transizione in una qualsiasi di queste tre categorie:</p> <p><u>Improve: società che danno prova di avere attuato progressi positivi o che si impegnano a ridurre l'intensità delle emissioni di carbonio delle proprie attività;</u></p> <p><u>Abilitatori ("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 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);</u></p> <p><u>Leader: società che, nei rispettivi settori, sono già considerate leader nella riduzione delle emissioni.</u></p> <p><u>Il Consulente per gli Investimenti intende inoltre limitare l'investimento diretto in titoli di emittenti che, a suo avviso hanno esposizione a, o legami con, le armi controverse; sono coinvolti nella 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. 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></p> <p>Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 54.</p> <p>Utilizzo del Benchmark</p>

Comparto	ISIN	
		<p>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 all'Indice MSCI Europe ("Indice") per costituire il portafoglio del Comparto e 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. <u>Ulteriori dettagli sono disponibili sul sito web del fornitore dell'indice all'indirizzo www.msci.com.</u></p>
<p>ESG Flex Choice Cautious Fund (da rinominare "MyMap Cautious Fund")</p>	<p>LU2368537135 LU2368536913 LU2368537051 LU2368538372 LU2368538299 LU2501014901 LU2368537721 LU2501013333 LU2368537481 LU2368537994 LU2501013929 LU2368537564 LU2885245139 LU2501015205 LU2368537218 LU2368538026 LU2501013689 LU2368537648 LU2501014067 LU2368537309 LU2885245212 LU2368538539 LU2368541244</p>	<p><u>L'ESG Flex Choice Il MyMap Cautious Fund</u> si propone di massimizzare il fornire agli <u>investitori un rendimento totale con un</u> tenendo conto sia dei rendimenti del capitale che del <u>reddito, tramite un portafoglio multi-asset gestito attivamente, perseguendo al contempo un</u> livello di rischio prudente e in modo coerente con i principi d'investimento incentrato sui criteri <u>ambientali, sociali e di governance, "ESG".</u></p> <p>Il Comparto cercherà di perseguire il proprio obiettivo d'investimento tramite un'esposizione indiretta a un'ampia gamma di classi di attività, che possono includere azioni e titoli correlati alle azioni, titoli a reddito fisso e titoli correlati al reddito fisso, attività alternative, liquidità e strumenti finanziari assimilabili. L'esposizione alle succitate classi di attività sarà ottenuta attraverso l'investimento in azioni o quote di un portafoglio concentrato di OIC (che, a loro volta, investono in un portafoglio diversificato di attività), compresi <u>a titolo esemplificativo ma non esaustivo i</u> fondi a gestione attiva; gli ETF e i fondi indicizzati gestiti da una consociata del Gruppo <u>BlackRock. Ove ritenuto opportuno, il Comparto può investire direttamente in derivati e in</u> strumenti finanziari assimilabili alla liquidità.</p> <p><u>Il Comparto investirà almeno l'80% del patrimonio totale in OIC conformi all'Articolo 8 o 9 del Regolamento SFDR, che perseguono un obiettivo o un risultato ESG positivo e non adatterà</u> unicamente filtri di esclusione ESG ai fini della propria policy ESG o, nel caso delle esposizioni <u>ai titoli di Stato, che replicano indici di riferimento integranti i requisiti ESG o che comprendono</u> obbligazioni emesse da governi che hanno un rating sovrano ESG pari almeno a BB (come <u>definito da fornitori terzi di dati ESG). Quando ritenuto opportuno, il Comparto può investire</u> direttamente in derivati, liquidità e strumenti assimilabili ai contanti.</p> <p><u>È intenzione del Consulente per gli Investimenti che il Comparto abbia un punteggio di intensità</u> delle emissioni di carbonio del 20% inferiore e un punteggio ESG medio ponderato superiore <u>rispetto a un benchmark composito che comprende l'Indice MSCI All-Country World (20%) e</u> l'Indice Bloomberg-US Universal (80%) ("Indice").</p> <p><u>Il Comparto non sarà soggetto ad alcuna limitazione di natura geografica. Anche se le</u> esposizioni del Comparto possono variare nel tempo, resta inteso che la sua esposizione diretta <u>e indiretta alle azioni punterà al 20% del Valore Patrimoniale Netto, e che la sua esposizione</u> diretta e indiretta ai titoli a reddito fisso punterà all'80% del Valore Patrimoniale Netto. <u>L'esposizione valutaria del Comparto è gestita in maniera flessibile.</u></p> <p><u>Il Comparto cercherà di mantenere un profilo di rischio prudente per il portafoglio. Il Comparto</u> varierà la sua esposizione agli attivi sottostanti a seconda delle differenti condizioni di mercato. <u>Considerato il profilo di rischio prudente del Comparto, in condizioni di mercato normali il</u> Comparto cercherà un'esposizione inferiore ai titoli azionari rispetto a un comparto con un <u>profilo di rischio maggiore, che cercherebbe normalmente un'esposizione più bassa ai titoli a</u> reddito fisso. L'esposizione obbligazionaria del Comparto comprenderà soprattutto titoli/ <u>obbligazioni di Stato e societari globali con rating investment grade (ma potrebbe includere</u> anche titoli non investment grade o privi di rating) a tasso fisso e variabile. L'esposizione <u>azionaria comprenderà soprattutto società ad ampia e media capitalizzazione di tutto il mondo.</u> Non si prevede che l'esposizione del Comparto ai mercati emergenti supererà il 25% del suo <u>patrimonio.</u></p> <p><u>Non può essere fornita alcuna garanzia al fatto che il Comparto mantenga un livello di rischio</u> prudente, soprattutto durante i periodi di volatilità insolitamente alta o bassa sui mercati azionari <u>e obbligazionari.</u></p> <p><u>Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a</u> pagina 54.</p> <p>Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: Approccio basato sugli impegni (Commitment Approach).</p>

Comparto	ISIN	
		<p>Utilizzo del Benchmark</p> <p>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. L'Indice ha lo scopo di consentire agli investitori di operare un raffronto sulle performance ESG del Comparto. Nella selezione dei titoli, il Consulente per gli investimenti non è vincolato dai componenti né dalle ponderazioni dell'Indice. I componenti dell'Indice (MSCI All Country World Index e Bloomberg US Universal Index) possono essere citati separatamente nel materiale promozionale relativo al Comparto. Ulteriori dettagli sono disponibili sul sito web del fornitore dell'indice all'indirizzo www.msci.com/acwi.</p>
<p>ESG Flex Choice Growth Fund (da rinominare "MyMap Growth Fund")</p>	<p>LU2368538968</p> <p>LU2368536160</p> <p>LU2368538885</p> <p>LU2368540196</p> <p>LU2368539933</p> <p>LU2501014737</p> <p>LU2368539693</p> <p>LU2501015031</p> <p>LU2368539263</p> <p>LU2368539776</p> <p>LU2501013762</p> <p>LU2368539347</p> <p>LU2885244751</p> <p>LU2501014141</p> <p>LU2368539008</p> <p>LU2368539859</p> <p>LU2501014224</p> <p>LU2368539420</p> <p>LU2501014570</p> <p>LU2368539180</p> <p>LU2885244835</p> <p>LU2368540279</p> <p>LU2368540352</p>	<p>L'ESG Flex Choice-Il MyMap Growth Fund si propone di <u>massimizzare il fornire</u> agli investitori un rendimento totale <u>con un livello di rischio relativamente elevato</u> tenendo conto sia dei rendimenti del capitale che del reddito, <u>tramite un portafoglio multi-asset gestito attivamente, perseguendo al contempo un in modo coerente con i principi d'investimento incentrati sui criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG")</u>, profilo di rischio orientato alla crescita.</p> <p>Il Comparto cercherà di perseguire il proprio obiettivo d'investimento tramite un'esposizione indiretta a un'ampia gamma di classi di attività, che possono includere azioni e titoli correlati alle azioni, titoli a reddito fisso e titoli correlati al reddito fisso, attività alternative, liquidità e strumenti finanziari assimilabili. L'esposizione alle succitate classi di attività sarà ottenuta attraverso l'investimento in azioni o quote di un portafoglio concentrato di OIC (che, a loro volta, investono in un portafoglio diversificato di attività), compresi, <u>a titolo esemplificativo ma non esaustivo</u>, i fondi a gestione attiva, gli ETF e i fondi indicizzati gestiti da una consociata del Gruppo BlackRock. <u>Ove ritenuto opportuno, il Comparto può investire direttamente in derivati e in strumenti finanziari assimilabili alla liquidità.</u></p> <p>Il Comparto investirà <u>almeno l'80% del patrimonio totale in OIC conformi all'Articolo 8 o 9 del Regolamento SFDR che perseguono un obiettivo o un risultato ESG positivo e non adotterà unicamente filtri di esclusione ESG ai fini della propria policy ESG, o nel caso delle esposizioni ai titoli di Stato, che replicano indici di riferimento integranti i requisiti ESG o che comprendono obbligazioni emesse da governi che hanno un rating sovrano ESG pari almeno a BB (come definito da fornitori terzi di dati ESG). Quando ritenuto opportuno, il Comparto può investire direttamente in derivati, liquidità e strumenti assimilabili ai contanti.</u></p> <p>È intenzione del Consulente per gli Investimenti che il Comparto abbia un punteggio di intensità delle emissioni di carbonio del 20% inferiore e un punteggio ESG medio ponderato superiore rispetto a un benchmark composito che comprende l'Indice MSCI All Country World (80%) e l'Indice Bloomberg US Universal (20%) (l'"Indice").</p> <p>Il Comparto non sarà soggetto ad alcuna limitazione di natura geografica. Anche se le esposizioni del Comparto possono variare nel tempo, resta inteso che la sua esposizione diretta e indiretta alle azioni punterà all'80% del Valore Patrimoniale Netto, e che la sua esposizione diretta e indiretta ai titoli a reddito fisso punterà al 20% del Valore Patrimoniale Netto. L'esposizione valutaria del Comparto è gestita in maniera flessibile.</p> <p>Non può essere fornita alcuna garanzia al fatto che il Comparto mantenga un livello di rischio relativamente elevato, soprattutto durante i periodi di volatilità insolitamente alta o bassa sui mercati azionari e obbligazionari.</p> <p>Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 54.</p> <p>Il Comparto cercherà di mantenere un profilo di rischio orientato alla crescita per il portafoglio. Il Comparto varierà la sua esposizione agli attivi sottostanti a seconda delle differenti condizioni di mercato. Considerato il profilo di rischio orientato alla crescita del Comparto, in condizioni di mercato normali il Comparto cercherà un'esposizione maggiore ai titoli azionari rispetto a un comparto con un profilo di rischio inferiore, che cercherebbe normalmente un'esposizione più elevata ai titoli a reddito fisso. L'esposizione obbligazionaria del Comparto comprenderà <u>soprattutto titoli/obbligazioni di Stato e societari globali con rating investment grade (ma potrebbe includere anche titoli non investment grade o privi di rating) a tasso fisso e variabile.</u> L'esposizione azionaria comprenderà <u>soprattutto società ad ampia e media capitalizzazione di tutto il mondo. Non si prevede che l'esposizione del Comparto ai mercati emergenti supererà il 25% del suo patrimonio.</u></p> <p>Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: Approccio basato sugli impegni (Commitment Approach).</p> <p>Utilizzo del Benchmark</p> <p>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. L'Indice ha lo scopo di consentire agli investitori di operare un raffronto sulle performance ESG</p>

Comparto	ISIN	
		<p>del Comparto. Nella selezione dei titoli, il Consulente per gli investimenti non è vincolato dai componenti né dalle ponderazioni dell'Indice. I componenti dell'Indice (MSCI All Country World Index e Bloomberg US Universal Index) possono essere citati separatamente nel materiale promozionale relativo al Comparto. Ulteriori dettagli sono disponibili sul sito web del fornitore dell'indice all'indirizzo www.msci.com/acwi.</p>
<p>ESG Flex Choice Moderate Fund (da rinominare "MyMap Moderate Fund")</p>	<p>LU2368540600 LU2368540436 LU2368540519 LU2368536673 LU2368536590 LU2501014810 LU2368538455 LU2501015114 LU2368538703 LU2368536244 LU2501013846 LU2368541160 LU2885244918 LU2501014497 LU2368540865 LU2368536327 LU2501013416 LU2368538612 LU2501014653 LU2368540949 LU2885245055 LU2368536756 LU2368536830</p>	<p><u>L'ESG Flex Choice-Il MyMap Moderate Fund</u> si propone di massimizzare il fornire agli investitori un rendimento totale con <u>tenendo conto</u> sia dei rendimenti del capitale che del reddito, <u>tramite un portafoglio multi-asset gestito attivamente, perseguendo al contempo un livello di rischio moderato e in modo coerente con i principi d'investimento incentrati sui criteri ambientali, sociali e di governance, ("ESG").</u></p> <p>Il Comparto cercherà di perseguire il proprio obiettivo d'investimento tramite un'esposizione indiretta a un'ampia gamma di classi di attività, che possono includere azioni e titoli correlati alle azioni, titoli a reddito fisso e titoli correlati al reddito fisso, attività alternative, liquidità e strumenti finanziari assimilabili. L'esposizione alle succitate classi di attività sarà ottenuta attraverso l'investimento in azioni o quote di un portafoglio concentrato di OIC (che, a loro volta, investono in un portafoglio diversificato di attività), compresi i fondi gestione attiva a titolo esemplificativo <u>ma non esaustivo</u> i fondi a gestione attiva, gli ETF e i fondi indicizzati gestiti da una consociata del Gruppo BlackRock. <u>Ove ritenuto opportuno, il Comparto può investire direttamente in derivati e in strumenti finanziari assimilabili alla liquidità.</u></p> <p>Il Comparto investirà almeno l'80% del patrimonio totale in OIC conformi all'Articolo 8 o 9 del Regolamento SFDR, <u>che perseguono un obiettivo o un risultato ESG positivo e non adatterà unicamente filtri di esclusione ESG ai fini della propria policy o, nel caso delle esposizioni ai titoli di Stato, che replicano indici di riferimento integranti i requisiti ESG o che comprendono obbligazioni emesse da governi che hanno un rating sovrano ESG pari almeno a BB (come definito da fornitori terzi di dati ESG).</u> Quando ritenuto opportuno, il Comparto può investire direttamente in derivati, liquidità e strumenti assimilabili ai contanti.</p> <p>È intenzione del Consulente per gli investimenti che il Comparto abbia un punteggio di intensità delle emissioni di carbonio del 20% inferiore e un punteggio ESG medio ponderato superiore rispetto a un benchmark composito che comprende l'Indice MSCI All Country World (60%) e l'Indice Bloomberg US Universal (40%) (l'"Indice").</p> <p>Il Comparto non sarà soggetto ad alcuna limitazione di natura geografica. Anche se le esposizioni del Comparto possono variare nel tempo, resta inteso che la sua esposizione diretta e indiretta alle azioni punterà al 60% del Valore Patrimoniale Netto, e che la sua esposizione diretta e indiretta ai titoli a reddito fisso punterà all'40% del Valore Patrimoniale Netto. L'esposizione valutaria del Comparto è gestita in maniera flessibile.</p> <p>Non può essere fornita alcuna garanzia al fatto che il Comparto mantenga un livello di rischio moderato, soprattutto durante i periodi di volatilità insolitamente alta o bassa sui mercati azionari e obbligazionari.</p> <p>Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 54.</p> <p>Il Comparto cercherà di mantenere un profilo di rischio moderato per il portafoglio. Il Comparto varierà la sua esposizione agli attivi sottostanti a seconda delle differenti condizioni di mercato. Considerato il profilo di rischio moderato del Comparto, in condizioni di mercato normali il Comparto cercherà un'esposizione maggiore ai titoli azionari rispetto a un comparto con un profilo di rischio inferiore, che cercherebbe normalmente un'esposizione più elevata ai titoli a reddito fisso. L'esposizione obbligazionaria del Comparto comprenderà soprattutto titoli/obbligazioni di Stato e societari globali con rating investment grade (ma potrebbe includere anche titoli non investment grade o privi di rating) a tasso fisso e variabile. L'esposizione azionaria comprenderà soprattutto società ad ampia e media capitalizzazione di tutto il mondo. Non si prevede che l'esposizione del Comparto ai mercati emergenti supererà il 25% del suo patrimonio.</p> <p>Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: Approccio basato sugli impegni (Commitment Approach).</p> <p>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. L'Indice ha lo scopo di consentire agli investitori di operare un raffronto sulle performance ESG del Comparto. Nella selezione dei titoli, il Consulente per gli investimenti non è vincolato dai</p>

Comparto	ISIN	
		componenti né dalle ponderazioni dell'Indice. I componenti dell'Indice (MSCI All Country World Index e Bloomberg US Universal Index) possono essere citati separatamente nel materiale promozionale relativo al Comparto. Ulteriori dettagli sono disponibili sul sito web del fornitore dell'indice all'indirizzo www.msci.com/acwi .
World Real Estate Securities Fund	LU2533724196 LU0842063009 LU1499592464 LU0842063264 LU2521848999 LU1219733679 LU2190626999 LU2190626643 LU1499592621 LU1791183350 LU1336573396 LU2471419015 LU2379649002 LU2552632692 LU2781074187 LU2872721118 LU1271663749 LU2609979559	<p>Il World Real Estate Securities Fund 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"). Il Comparto investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari di società la cui attività economica principale sia nel settore immobiliare. Questo può includere le società focalizzate sul settore immobiliare residenziale e/o commerciale nonché le società operative e le società holding del settore immobiliare (ad esempio, i real estate investment trust).</p> <p>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.</p> <p>Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio.</p> <p><u>Il patrimonio complessivo del Comparto sarà investito ai sensi della Policy ESG descritta in seguito.</u></p> <p>Policy ESG <u>Il Comparto applicherà i principali filtri di esclusione BlackRock per la regione EMEA.</u></p> <p><u>Il Comparto promuove gli sforzi di mitigazione dei cambiamenti climatici cercando di ottenere una riduzione dell'impronta carbonica media annuale rispetto all'impronta carbonica media di tre anni prima (ad esempio, l'impronta di carbonio media del 2024 sarà confrontata con quella del 2021). L'impronta di carbonio è definita come le emissioni totali di carbonio (scope 1 e 2) di un portafoglio normalizzato per il suo valore di mercato, rappresentate in tonnellate di CO2 per milione di dollari investiti.</u></p> <p><u>Il Comparto può acquisire un'esposizione indiretta limitata (anche, a titolo meramente esemplificativo, attraverso il ricorso a derivati) verso emittenti non conformi ai criteri ESG descritti in precedenza.</u></p> <p><u>Per ulteriori dettagli sugli impegni ESG assunti dal Fondo, si rimanda all'informativa SFDR a pagina 54.</u></p> <p>Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: Approccio basato sugli impegni (Commitment Approach).</p> <p>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 all'Indice FTSE EPRA/Nareit Developed ("l'Indice") per costituire il portafoglio del Comparto e 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, i requisiti settoriali 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. <u>Maggiori dettagli sono disponibili sul sito web del fornitore dell'indice all'indirizzo www.ftserussell.com/products/indices/russell-us.</u></p>