

Il presente documento viene fornito per facilitare la comprensione in lingua italiana dell'informativa periodica sulla sostenibilità redatta in lingua inglese dalla Casa di Gestione. In caso di differenze nelle versioni linguistiche tra quanto riportato nell'informativa messa a disposizione dalla Casa di Gestione e il presente documento, prevarrà l'informativa in lingua inglese.

Appendice IV - Informazioni supplementari (non sottoposte a revisione) segue

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

US Flexible Equity Fund

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale possono essere allineati o no alla tassonomia.

Nome del prodotto:
Fondo azionario
flessibile USA

Identificativo della persona giuridica:
5493000VBLDY9YB8P237

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☒ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale**: %

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: %

☐ Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del ____% di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato investimenti sostenibili**.



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

La seguente tabella elenca le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo durante il periodo di riferimento. Ulteriori informazioni su tali caratteristiche ambientali e sociali sono riportate nel prospetto informativo del Fondo. Si rimanda alla sezione seguente, "Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?", che fornisce informazioni sulla misura in cui il Fondo ha soddisfatto tali caratteristiche ambientali e sociali.

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario

Appendice IV - Informazioni supplementari (non sottoposte a revisione) segue

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

US Flexible Equity Fund (segue)

Caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo

Il Fondo utilizza gli EMEA Baseline Screens di Blackrock con la metodologia Fundamental Insights. Il Fondo può investire in misura limitata in emittenti esposti ad armi nucleari, combustibili fossili, tabacco, e armi da fuoco civili. La base per questi investimenti è che gli emittenti sono "in transizione" e incentrati sul rispetto dei criteri di sostenibilità. Tuttavia, gli emittenti che non soddisfano i seguenti criteri di selezione sono esclusi dall'investimento.

Esclusione degli emittenti che sono impegnati o sono altrimenti esposti alla produzione di armi controverse (tra cui, ma non solo, munizioni a grappolo, biologiche-chimiche, mine terrestri, uranio impoverito, laser accecanti, frammenti non rilevabili e/o armi incendiarie).

Esclusione degli emittenti che traggono reddito dal coinvolgimento diretto nella produzione di testate nucleari.

Esclusione degli emittenti che derivano più del 25% dei loro ricavi dall'estrazione di carbone termico e/o dalla produzione di energia elettrica da carbone termico, ad eccezione dei "green bond", considerati conformi ai Green Bond Principles dell'International Capital Markets Association.

Esclusione degli emittenti che derivano più del 25% dei loro ricavi dalla produzione di sabbie bituminose.

Esclusione degli emittenti che producono prodotti del tabacco

Esclusione degli emittenti che ricavano più del 5% dei loro ricavi dalla distribuzione all'ingrosso e dalla fornitura di prodotti del tabacco.

Esclusione degli emittenti domiciliati negli Stati Uniti che producono armi da fuoco e/o munizioni per armi di piccolo calibro destinate alla vendita al dettaglio ai civili

Esclusione degli emittenti che traggono più del 5% dei loro ricavi dalla produzione o dalla distribuzione al dettaglio di armi da fuoco e/o munizioni per armi di piccolo calibro destinate all'uso civile.

Esclusione degli emittenti ritenuti non conformi ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite (che riguardano i diritti umani, gli standard lavorativi, l'ambiente e la lotta alla corruzione).

Appendice IV - Informazioni supplementari (non sottoposte a revisione) segue

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

US Flexible Equity Fund (segue)

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

La seguente tabella fornisce informazioni sull'andamento degli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il raggiungimento di ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo, come meglio specificato nel prospetto informativo del Fondo.

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Prestazioni per il periodo di riferimento
Esclusione degli emittenti in base ai criteri di esclusione definiti nella tabella precedente "Caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo"	# di violazioni attive	Nessuna violazione attiva

...e rispetto ai periodi precedenti?

Poiché questo è il primo periodo di riferimento in cui entrano in vigore le informazioni periodiche per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo paragrafo, del regolamento (UE) 2020/852, non vengono presentati dati comparativi.

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere investimenti sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni investimenti sostenibili possono far parte del portafoglio di investimenti del Fondo.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno causato danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile ambientale o sociale?

Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere investimenti sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni investimenti sostenibili possono far parte del portafoglio di investimenti del Fondo.

- In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere investimenti sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni investimenti sostenibili possono far parte del portafoglio di investimenti del Fondo. Si rimanda alla sezione seguente, "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?", che descrive come il Fondo ha considerato i PAI sui fattori di sostenibilità.

- Gli investimenti sostenibili erano allineati alle Linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere investimenti sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni investimenti sostenibili possono far parte del portafoglio di investimenti del Fondo.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio "non arrecare danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Qualsiasi altro investimento sostenibile non deve inoltre arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

I principali impatti negativi sono gli impatti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a questioni ambientali, sociali e relative ai dipendenti, al rispetto dei diritti umani, alla lotta alla corruzione e alla concussione.

Appendice IV - Informazioni supplementari (non sottoposte a revisione) segue

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

US Flexible Equity Fund (segue)



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ?

La seguente tabella fornisce informazioni sull'impatto dei principali indicatori negativi di sostenibilità presi in considerazione da questo Fondo. Il Fondo ha considerato l'impatto dei principali indicatori negativi di sostenibilità attraverso l'applicazione di questi criteri minimi ESG e di esclusione. Il Consulente per gli investimenti ha stabilito che i PAI contrassegnati nella tabella sottostante con la lettera "F" sono considerati integralmente o "P" sono considerati parzialmente, nell'ambito dei criteri di selezione degli investimenti. Un PAI è parzialmente considerato quando una valutazione interna di BlackRock ha stabilito che l'indicatore di sostenibilità soddisfa parzialmente la definizione normativa di PAI delineata nell'Allegato 1 che integra il Regolamento (UE) 2019/2088 Regulatory Technical Standards ("RTS"). Un PAI è considerato pienamente quando una valutazione interna di BlackRock ha stabilito che l'indicatore di sostenibilità soddisfa l'intera definizione normativa delineata nell'Allegato 1 che integra il Regolamento (UE) 2019/2088 RTS.

Indicatore di sostenibilità				
Indicatore di sostenibilità negativo	Esclusione degli emittenti che sono impegnati in o comunque esposti, la produzione di armi controverse, comprese a titolo di esempio munizioni a grappolo, biologiche-chimiche, mine terrestri, uranio impoverito, laser accecanti, frammenti non rilevabili e/o armi incendiarie)	Esclusione degli emittenti che derivano più del 25% delle loro entrate dalla produzione e generazione di sabbie bituminose	Esclusione degli emittenti che derivano più del 25% delle loro entrate dall'estrazione di carbone tecnico e/o generazione di energia elettrica da carbone termico, con l'eccezione di "obbligazioni verdi", che sono considerate conformi ai principi della International Capital Markets Association's Green Bond	Esclusione degli emittenti che si ritenga non abbiano rispettato il principi del Global Compact delle Nazioni Unite (che copre diritti umani, lavoro, ambiente e anticorruzione)

Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	P	P		
Violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e dell'Organizzazione per la cooperazione internazionale. Cooperazione economica e Sviluppo (OCSE) Linee guida per le imprese multinazionali				P
Esposizione ad armi controverse (mine antipersona, mine a grappolo munizioni, armi chimiche e armi biologiche)	F			

Appendice IV - Informazioni supplementari (non sottoposte a revisione) segue

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

US Flexible Equity Fund (segue)



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **maggior parte degli investimenti del** prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è: Dal 14 dicembre 2022 al 31 dicembre 2022 Agosto 2023.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% Attivi	Paese
Microsoft Corp	Tecnologia dell'informazione	6.65%	Stati Uniti
Amazon Com Inc	Beni di consumo discrezionali	4.41%	Stati Uniti
Apple Inc	Tecnologia dell'informazione	3.91%	Stati Uniti
Comcast Corp Class A	Comunicazioni	2.87%	Stati Uniti
Berkshire Hathaway Inc Class B	Dati finanziari	2,58%	Stati Uniti
Alphabet Inc Class A	Comunicazioni	2.40%	Stati Uniti
Meta Platforms Inc Class A	Comunicazioni	2.22%	Stati Uniti
Corteva Inc	Materiali	2.19%	Stati Uniti
Unitedhealth Group Inc	Sanità	2.16%	Stati Uniti
Applied Material Inc	Tecnologia dell'informazione	2.14%	Stati Uniti
Sanofi Adr Representing Sa	Sanità	2.14%	Fancia
Fortive Corp	Industria	1.97%	Stati Uniti
Alphabet Inc Class C	Comunicazioni	1.93%	Stati Uniti
Ross Stores Inc	Beni di consumo	1.88%	Stati Uniti
Novo-Nordisk Adr Repsg B	Sanità	1.82%	Danimarca

Appendice IV - Informazioni supplementari (non sottoposte a revisione) segue

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

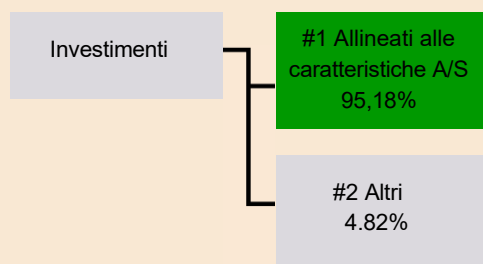
US Flexible Equity Fund (segue)



L'allocazione degli
attivi descrive la
quota di investimenti
in attivi specifici.

Qual è stata la quota di investimenti in materia di sostenibilità?

Qual era l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati con le caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende i restanti investimenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

Appendice IV - Informazioni supplementari (non sottoposte a revisione) segue

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

US Flexible Equity Fund (segue)

● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

La tabella seguente riporta i settori economici che rappresentano l'1% o più degli investimenti detenuti a cui il Fondo è stato esposto durante il periodo di riferimento.

Settore	Sottosettore	% degli investimenti
Comunicazione	Media e intrattenimento	11.13%
Dati finanziari	Servizi finanziari	10.77%
Sanità	Attrezzature e servizi per l'assistenza sanitaria	8.89%
Tecnologia dell'informazione	Software e servizi	8.62%
Beni di consumo discrezionali	Discrezionali- Consumo e vendita al dettaglio	6.61%
Tecnologia dell'informazione	Hardware e attrezzature tecnologiche	5.83%
Sanità	Farmaceutica, biotecnologie e scienze naturali	5.37%
Industria	Beni strumentali	5.33%
Tecnologia dell'informazione	Semiconduttori e apparecchiature per semiconduttori	4.92%
Materiali	Materiali	4.28%
Beni di consumo	Alimenti Bevande Tabacco	3.14%
Dati finanziari	Assicurazioni	3.09%
Beni di consumo discrezionali	Auto e componenti	2.90%
Beni di consumo	Beni di consumo-Distribuzione e vendita al dettaglio	2.74%
Energia	Prospezione e produzione di petrolio e gas	2.47%
Dati finanziari	Banche	2.10%
Energia	Petrolio e gas integrati	1.67%
Beni di consumo discrezionali	Beni di consumo durevoli	1.23%
Beni di consumo	Prodotti per la casa e la persona	1.20%
Industria	Servizi commerciali e professionali	1.20%
Beni di consumo discrezionali	Servizi al consumo	1.10%

Durante il periodo di riferimento, nessuno degli investimenti del Fondo è stato detenuto nei seguenti sottosettori (come definiti dal Global Industry Classification System): prospezione e produzione di petrolio e gas, estrazione petrolifera e del gas, attrezzature e servizi per l'industria petrolifera e del gas, stoccaggio e trasporto di petrolio e gas, raffinazione e commercializzazione di petrolio e gas, servizi e attrezzature per petrolio e gas, carbone e combustibili di consumo

Appendice IV - Informazioni supplementari (non sottoposte a revisione) segue

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

US Flexible Equity Fund (segue)

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** includono limitazioni delle emissioni e il passaggio alla energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035.

Per l'**energia nucleare**, i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e di gestione delle scorie.

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di dare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che, tra l'altro, presentano livelli di emissioni di gas serra corrispondenti alla migliore prestazione - Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato** riflette il carattere ecologico attuale delle imprese beneficiarie degli investimenti.

- **spese in conto capitale** (CapEx) rivelano gli investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, utili per la transizione verso un'economia verde.

- **spese operative** (OpEx) illustrano le attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono stati allineati alla tassonomia UE?

Per il periodo di riferimento, l'allineamento degli investimenti del Fondo alla tassonomia UE è illustrato nei grafici seguenti.

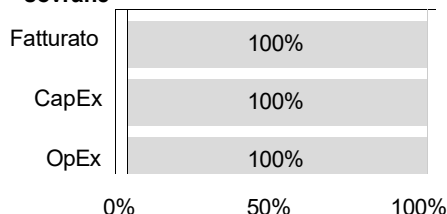
Il prodotto finanziario ha investito in attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare secondo la tassonomia UE ?¹

☐ Sì:
☐ Nel gas fossile ☐ In energia nucleare
☒ No

¹ Le attività legate al gas fossile e/o al nucleare saranno conformi alla Tassonomia UE solo se contribuiranno a limitare i cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non danneggeranno in modo significativo alcun obiettivo della Tassonomia UE - si veda la nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi per le attività economiche legate al gas fossile e all'energia nucleare conformi alla tassonomia UE sono stabiliti nel Regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

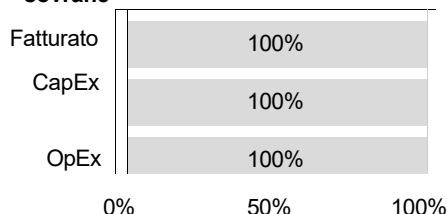
I due grafici seguenti mostrano in verde la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia appropriata per determinare l'allineamento alla tassonomia delle obbligazioni sovrane*, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario, comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti, alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane***



■ Allineato alla tassonomia: Gas fossile
■ Allineato alla tassonomia:
■ Allineato alla tassonomia (no gas e nucleare)
■ Non allineati alla tassonomia

2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia, **escluse le obbligazioni sovrane***



■ Allineato alla tassonomia: Gas fossile
■ Allineato alla tassonomia: Nucleare
■ Allineato alla tassonomia (no gas e nucleare)
■ Non allineati alla tassonomia

Questo grafico rappresenta il 100,00% degli investimenti totali.

* Ai fini di questi grafici, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

Appendice IV - Informazioni supplementari (non sottoposte a revisione) segue

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

US Flexible Equity Fund (segue)

Qual è stata la quota di investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Nel periodo di riferimento, lo 0% degli investimenti del Fondo è stato effettuato in attività di transizione e abilitanti.

Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?

Poiché questo è il primo periodo di riferimento in cui entrano in vigore le informazioni periodiche per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo paragrafo, del regolamento (UE) 2020/852, non vengono presentati dati comparativi.



Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili ai sensi del Regolamento (UE) 2020/852.



Qual è stata la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE ?

Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere investimenti sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni investimenti sostenibili possono far parte del portafoglio di investimenti del Fondo.



Qual è stata la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere investimenti sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni investimenti sostenibili possono far parte del portafoglio di investimenti del Fondo.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale ?

Gli investimenti inclusi nella voce "#2 Altri" comprendono liquidità e strumenti quasi liquidi, ma tali partecipazioni non superano il 20%. Tali investimenti sono stati utilizzati solo a fini di investimento nel perseguimento dell'obiettivo di investimento del Fondo (non SGS), ai fini della gestione della liquidità e/o della copertura. Nessun altro investimento detenuto dal Fondo è stato valutato a fronte di garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali nel periodo di riferimento?

Il Consulente per gli investimenti ha implementato controlli interni di qualità, come la codifica delle regole di conformità, per garantire la conformità alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo. Il Consulente per gli Investimenti rivede regolarmente le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo per assicurarsi che siano ancora appropriate rispetto all'universo di investimento del Fondo.

Laddove gli emittenti vengano identificati come potenzialmente problematici dal punto di vista della buona governance, essi vengono esaminati per garantire che, laddove il Consulente per gli investimenti sia d'accordo con questa valutazione esterna, il Consulente per gli investimenti sia soddisfatto che l'emittente abbia intrapreso azioni correttive o che le intraprenderà entro un lasso di tempo ragionevole sulla base dell'impegno diretto del Consulente per gli investimenti con l'emittente. Il Consulente per gli investimenti può anche decidere di ridurre l'esposizione a tali emittenti.

Il Consulente per gli investimenti è inoltre soggetto ai requisiti di coinvolgimento degli azionisti previsti dalla Shareholders Rights Directive II (SRD). La SRD mira a rafforzare la posizione degli azionisti, a migliorare la trasparenza e a ridurre il rischio eccessivo nelle società negoziate sui mercati regolamentati dell'UE. Ulteriori dettagli sulle attività del Consulente per gli investimenti ai sensi della SRD sono disponibili sul sito web di BlackRock:

<https://www.blackrock.com/uk/professionals/solutions/shareholder-rights-directive>.

Appendice IV - Informazioni supplementari (non sottoposte a revisione) segue

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

US Flexible Equity Fund (segue)



Gli indici di riferimento sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento ?

Per il periodo di riferimento, non è stato designato un indice di riferimento per il conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, pertanto questa sezione non è applicabile.

● che modo l'indice di riferimento differisce da un indice di generale di mercato?

Non applicabile.

● Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario in relazione agli indicatori di sostenibilità per determinare l'allineamento dell'indice di riferimento con le caratteristiche ambientali o sociali promosse?

Non applicabile.

● Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Non applicabile.

● Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice generale di mercato?

Non applicabile.