

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) continua

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (segue)
Future Of Transport 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:
Future Of Transport Fund

Identificativo della persona giuridica:
549300Y7OU6TK8YJHB08

Obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☒ ☒ **X** **Si**

☐ ☐ ☐ **No**

☒ Ha effettuato **investimenti sostenibili con obiettivo ambientale**: 75,12%.

☐ 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 obiettivo sociale**: 15,62%.

☐ 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**.



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

In che misura è stato raggiunto l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

La tabella seguente elenca gli obiettivi di investimento sostenibile promossi dal Fondo durante il periodo di riferimento. Ulteriori informazioni su questi obiettivi di investimento sostenibile sono riportate nel prospetto informativo del Fondo. Si rimanda alla sezione seguente, "Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?", che fornisce informazioni sul livello di conformità del Fondo a tali obiettivi di investimento sostenibile.

Obiettivi sostenibili promossi dal Fondo

Investimenti in investimenti sostenibili

Assicurare che il rating ESG medio ponderato del Fondo sia superiore al rating ESG dell'indice MSCI All Countries World dopo aver eliminato dall'indice almeno il 20% dei titoli con il rating più basso.

Garantire che oltre il 90% degli emittenti di titoli in cui il Fondo investe (esclusi i Fond del mercato monetario) sia classificato ESG o sia stato analizzato ai fini ESG)

Appendice IV - Informazioni supplementari (non sottoposte a

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (segue)

Future Of Transport Fund (continua)

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

La seguente tabella fornisce informazioni sulla prestazione degli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il raggiungimento di ciascuno degli obiettivi di investimento sostenibile del Fondo, come ulteriormente dettagliato nel prospetto informativo del Fondo.

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Prestazioni per il periodo di riferimento
Assicurare che il rating ESG medio ponderato del Fondo sia superiore al rating ESG dell'indice MSCI All Countries World dopo aver eliminato almeno il 20% dei titoli con rating più basso dall'indice.	Rating ESG del Fondo	Rating ESG del Fondo: AA (rating ESG del fondo superiore al rating dell'indice per tutto il periodo di riferimento dopo aver eliminato almeno il 20% dei titoli con rating più basso dall'indice)
Garantire che oltre il 90% degli emittenti di titoli in cui il Fondo investe (esclusi i Fondi del mercato monetario) sia classificato ESG o sia stato analizzato ai fini ESG.	% di emittenti con rating ESG emittenti con rating ESG.	Più del 90% degli emittenti
Investimenti in investimenti sostenibili	% di Investimenti sostenibili detenuti dal 90,74% del Fondo	

...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 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo paragrafo, del regolamento (UE) 2020/852, non vengono presentati dati comparativi.

Appendice IV - Informazioni supplementari (non sottoposte a

informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (segue)

Future Of Transport Fund (continua)

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani, le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili non hanno causato un danno significativo agli obiettivi di investimento sostenibile?

Gli investimenti sostenibili detenuti dal Fondo nel periodo di riferimento soddisfano i requisiti di assenza di danni significativi ("DNSH"), come definito dalla legge e dalle normative vigenti. BlackRock ha sviluppato una serie di criteri per tutti gli investimenti sostenibili al fine di valutare se un emittente o un investimento arreca un danno significativo. Gli investimenti considerati causa di danni significativi non sono considerati investimenti sostenibili.

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

Gli indicatori dei principali effetti negativi ("PAI") sui fattori di sostenibilità per ogni tipo di investimento sono stati valutati utilizzando la metodologia proprietaria di BlackRock Sustainable Investments. BlackRock si avvale di analisi fondamentali e/o di fonti di dati di terzi per identificare gli investimenti che hanno un effetto negativo sui fattori di sostenibilità e causano danni significativi. Si rimanda alla sezione seguente, "In che modo questo prodotto finanziario ha tenuto conto dei principali impatti 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:

Gli Investimenti Sostenibili detenuti nel periodo di riferimento sono stati valutati per considerare eventuali effetti negativi e garantire la conformità agli standard internazionali delle Linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali e dei Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, compresi i principi e i diritti stabiliti nelle otto convenzioni fondamentali identificate nella Dichiarazione dell'Organizzazione internazionale del lavoro sui principi e i diritti fondamentali nel lavoro e nella Carta internazionale dei diritti umani. Gli emittenti che si ritiene abbiano violato queste convenzioni non sono considerati Investimenti sostenibili.

Appendice IV - Informazioni supplementari (non sottoposte a

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (segue)

Future Of Transport Fund (continua)



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

BlackRock ha sviluppato una serie di criteri per tutti gli investimenti sostenibili, per valutare se un investimento arreca un danno significativo in riferimento a tutti i principali impatti negativi (PAI) obbligatori. I criteri si concentrano su fattori di sostenibilità quali le imprese beneficiarie dell'investimento esposte ai combustibili fossili, le violazioni delle norme internazionali, le pratiche commerciali negative per l'ambiente e le armi controverse. Gli investimenti vengono vagliati in base a questi criteri utilizzando controlli basati sul sistema e quelli che sono considerati causa di danni significativi non si qualificano come investimenti sostenibili. BlackRock valuta gli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità per ogni tipo di investimento come definito dalla normativa. I criteri per gli effetti negativi sono valutati utilizzando i dati di fornitori terzi relativi al coinvolgimento aziendale di un investimento (in attività specifiche identificate come aventi effetti ambientali o sociali negativi) o a controversie ambientali o sociali per escludere gli investimenti che BlackRock considera dannosi per gli indicatori di sostenibilità, fatte salve limitate eccezioni, ad esempio nel caso in cui i dati risultino imprecisi o non aggiornati.

I seguenti PAI sono stati rilevati attraverso il processo di assenza di danni significativi:

Indicatore di sostenibilità negativo

Emissioni di gas a effetto serra (Scope 1/2/3)

Impronta di carbonio

Intensità di gas serra delle imprese beneficiarie dell'investimento

Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili

Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile

Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico

Attività che incidono negativamente su aree sensibili alla biodiversità

Emissioni in acqua

Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi

Violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali.

Mancanza di processi e meccanismi di conformità per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali.

Divario retributivo di genere non corretto

Diversità di genere nei consigli

Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)

Intensità di gas serra (sovrani e sovranazionali)

Paesi beneficiari degli investimenti soggetti a violazioni sociali (sovrani e sovranazionali)

Appendice IV - Informazioni supplementari (non sottoposte a

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (segue)

Future Of Transport Fund (continua)



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 1° settembre 2022 al 31 Agosto 2023.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% Attivi	Paese
BLK ICS USD Agenzia Leaf Dist	Fondi comuni di investimento	5.73%	Irlanda
Aptiv Plc	Beni di consumo discrezionali	3.49%	Irlanda
Infineon Technologies Ag	Tecnologia dell'informazione	3.48%	Germania
Te Connectivity Ltd	Tecnologia dell'informazione	3.47%	Svizzera
Lg Chem Ltd	Materiali	3.47%	Corea (Sud), Repubblica di
Samsung Sdi Ltd	Tecnologia dell'informazione	3.47%	Corea (Sud), Repubblica di
Schneider Electric	Industria	3.45%	Francia
Sensata Technologies Holding IndustrialPlc	Tecnologia dell'informazione	3.45%	Stati Uniti
Ansys Inc	Tecnologia dell'informazione	3.41%	Stati Uniti
Dassault Systemes	Tecnologia dell'informazione	3.35%	Francia
Stmicroelectronics Nv	Tecnologia dell'informazione	3.34%	Svizzera
Analog Devices Inc	Tecnologia dell'informazione	3.29%	Stati Uniti
Cadence Design Systems Inc	Tecnologia dell'informazione	3.25%	Stati Uniti
Eaton Plc	Industria	3.22%	Irlanda
A Ibemarle Corp	Materiali	3.14%	Stati Uniti

Appendice IV - Informazioni supplementari (non sottoposte a

informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (segue)

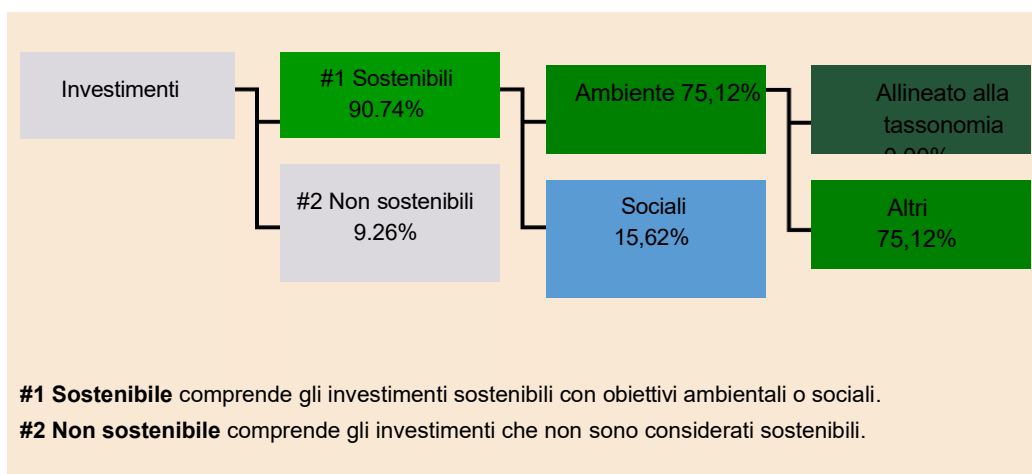
Future Of Transport Fund (continua)



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

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

Qual era l'allocazione degli attivi?



Appendice IV - Informazioni supplementari (non sottoposte a

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (segue)

Future Of Transport Fund (continua)

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

La tabella seguente illustra i settori economici a cui il Fondo è stato esposto durante il periodo di riferimento.

Settore	Sottosettore	% degli investimenti
Industria	Beni strumentali	22.93%
Tecnologia dell'informazione	Semiconduttori e attrezzature per	21,63%
	semiconduttori	
Materiali	Materiali	13.79%
Tecnologia dell'informazione	Software e servizi	10.01%
Beni di consumo	Auto e componenti	9.73%
Tecnologia dell'informazione	Hardware e attrezzature tecnologiche	8.31%
Dati finanziari	Servizi finanziari	5.73%
Industriali	Trasporti	2.92%
Comunicazione	Media e intrattenimento	2.45%
Beni di consumo	Alimenti Bevande Tabacco	2.02%
Energia	Raffinazione e commercializzazione di petrolio e gas	0.42%

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

Appendice IV - Informazioni supplementari (non sottoposte a

informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (segue)

Future Of Transport Fund (continua)

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 quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono stati allineati alla tassonomia dell'UE?

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

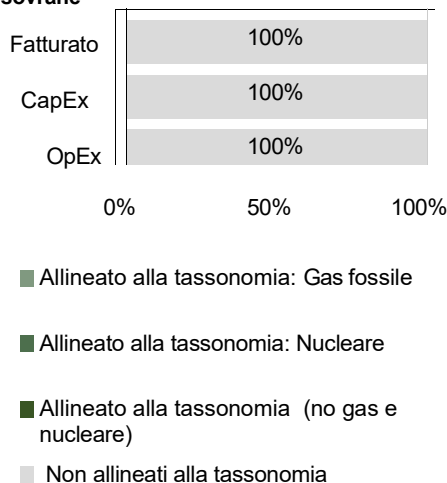
Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE¹?

Si:
Nel gas fossile Nell'energia nucleare
X No

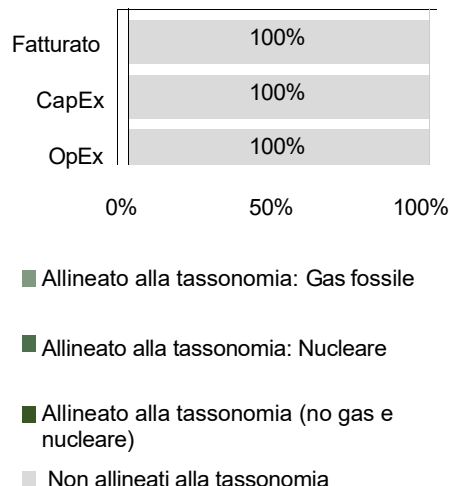
¹Le. attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE – cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'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 UE. Poiché non esiste una metodologia appropriata per determinare l'allineamento alla tassonomia dei titoli sovrani*, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario, compresi i titoli sovrani, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dai titoli sovrani.

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



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



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

informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (segue)

Future Of Transport Fund (continua)

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 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, 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 sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi del Regolamento (UE) 2020/852.



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

Per il periodo di riferimento, il 75,12% degli investimenti del Fondo è stato classificato come Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE.

Il Fondo ha investito in Investimenti Sostenibili non allineati alla Tassonomia dell'UE per i seguenti motivi: (i) fa parte della strategia d'investimento del Fondo; (ii) i dati per determinare l'allineamento alla Tassonomia UE non erano disponibili; e/o (iii) le attività economiche sottostanti non erano ammissibili ai sensi dei criteri tecnici di screening disponibili della Tassonomia dell'UE o non erano conformi a tutti i requisiti stabiliti in tali criteri tecnici di screening.



Qual è stata la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Nel periodo di riferimento, il 15,62% degli investimenti del Fondo è stato classificato come investimenti socialmente sostenibili.



Quali investimenti erano compresi tra quelli "non sostenibili", qual è il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Gli investimenti inclusi nella categoria "Non sostenibile" comprendono liquidità e strumenti quasi liquidi, ma non superano il 20%. Tali investimenti sono stati utilizzati solo a fini di gestione della liquidità e/o di 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 raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il 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 all'indirizzo: <https://www.blackrock.com/uk/professionals/solutions/shareholder-rights-directive>.

Appendice IV - Informazioni supplementari (non sottoposte a

informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (segue)

Future Of Transport Fund (continua)



Gli indici di riferimento sono indici per misurare se i prodotti finanziari raggiungono l'obiettivo sostenibile.

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 ai fini del raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile del Fondo, pertanto questa sezione non è applicabile.

● In 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.