

Servizio di Investimento di Gestione di Portafogli - Elenco OICR-ETF selezionabili dal Cliente nell'ambito della Componente Picking della/e Linea/e GTA (Gestione Total Asset)

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
LU0438336777	BSF Fixed Income Strategies I2 EUR (BSF FIXED INC STR I2)	Obiettivo d'investimento: Il Comparto Sustainable BlackRock Fixed Income Strategies Fund si prefigge di conseguire rendimenti complessivi positivi su un ciclo triennale, in modo coerente con i principi dell'investimento incentrato sui fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Il Comparto tenderà di conseguire questo obiettivo assumendo esposizioni a posizioni long, long sintetiche e short sintetiche. Il Comparto tenderà di guadagnare almeno il 70% della sua esposizione mediante valori mobiliari a reddito fisso e titoli correlati al reddito fisso (ivi compresi derivati) emessi da, o che forniscano un'esposizione a governi, agenzie e/o società a livello mondiale. Il Comparto tenderà di conseguire questo obiettivo investendo almeno il 70% del suo patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso, titoli correlati al reddito fisso, contratti a termine in valuta e, ove opportuno, in liquidità e strumenti finanziari assimilabili. L'allocazione delle attività del Comparto è da intendersi flessibile e il Comparto manterrà la capacità di modificare l'esposizione a seconda delle condizioni di mercato e di altri fattori. L'esposizione valutaria del Comparto viene gestita in modo flessibile. Il patrimonio totale del Comparto sarà investito conformemente alla Policy ESG descritta in seguito. Al fine di perseguire l'obiettivo e la politica d'investimento dichiarati, il Comparto investirà in strategie e strumenti di investimento diversi. Il Comparto intende trarre pieno vantaggio dalla facoltà di investire in derivati, prevedendo posizioni long sintetiche e/o short sintetiche, allo scopo di massimizzare i rendimenti positivi. Fino a un massimo del 40% del patrimonio complessivo del Comparto potrà essere investito in titoli a reddito fisso di tipo non investment grade, ivi compresi obbligazioni societarie, ABS e MBS. Fino a un massimo del 20% del valore patrimoniale netto del Comparto potrà essere investito in ABS e MBS di tipo investment grade o non investment grade. Tra questi possono essere inclusi 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 obbligazioni sintetiche collateralizzate. Gli attivi sottostanti dei titoli ABS e MBS potranno 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 potranno fare ricorso alla leva finanziaria per incrementare i rendimenti degli investitori. Taluni titoli ABS potranno essere strutturati utilizzando un derivato quale un CDS (Credit Default Swap) o un paniere di tali derivati per acquisire esposizione alle performance dei titoli emessi da vari emittenti senza che sia necessario investire direttamente in tali titoli. L'esposizione del Comparto alle obbligazioni contingentemente convertibili è limitata al 20% del valore patrimoniale netto. L'esposizione del Comparto ai Titoli di società in difficoltà non può superare il 10% del valore patrimoniale netto. Questo Comparto può avere un'esposizione significativa a titoli di debito di tipo non investment grade; si invitano pertanto gli investitori a leggere attentamente le informazioni sui relativi rischi riportate nel capitolo "Considerazioni di rischio specifiche" del prospetto del Comparto. Policy ESG: Inoltre, il Comparto applicherà la policy di BlackRock sui principali filtri di esclusione per la regione EMEA (di cui all'Allegato F del prospetto). Il Consulente per gli investimenti intende altresì investire in Investimenti sostenibili, incluse a titolo esemplificativo ma non esaustivo "green bond" (come definite dalla sua metodologia proprietaria, ispirata agli International Capital Markets Association Green Bond Principles) e limitare l'investimento diretto in titoli di emittenti che possiedono o sono coinvolti in attività o strutture legate al gioco d'azzardo; in attività estrattive, di produzione e di fornitura connesse all'energia nucleare e nella produzione di materiale d'intrattenimento per adulti. La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti. Il Consulente per gli investimenti escluderà qualsiasi emittente con un rating MSCI ESG inferiore a B. I restanti emittenti (ovvero quelli non ancora esclusi dagli investimenti del Comparto) sono successivamente classificati dal Consulente per gli investimenti in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità associati alle pratiche di business conformi ai criteri ESG e alle loro credenziali di rischio e	Absolute Bond

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
		opportunità ESG, come il rispettivo quadro di leadership e governance, considerato essenziale per una crescita sostenibile, e la capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria della società. Il Consulente per gli investimenti adotterà anche una metodologia proprietaria per valutare gli investimenti in base alla misura in cui sono associati a fattori esterni positivi o negativi, ovvero a benefici o costi ambientali e sociali relativi al settore della partecipazione come stabilito dal Consulente per gli investimenti. Il Consulente per gli investimenti cercherà di limitare gli investimenti che ritiene siano associati a fattori esterni negativi, mentre aumenterà l'esposizione a quelli che ritiene associati a fattori esterni positivi rispetto all'universo d'investimento del Comparto. Al fine di condurre tali analisi, il Consulente per gli investimenti potrà avvalersi delle informazioni fornite da Provider esterni di dati ESG, di modelli proprietari e di intelligence locale e potrà intraprendere visite in situ. Il Comparto può acquisire un'esposizione limitata indiretta (attraverso, a titolo meramente esemplificativo, il ricorso a derivati, liquidità e azioni o quote di OIC) e valori mobiliari a reddito fisso (anche noti come titoli di debito) emessi da governi e agenzie in tutto il mondo) a emittenti con esposizioni che non soddisfano i criteri ESG descritti in precedenza. Utilizzo del Benchmark Il Comparto è gestito attivamente e il Consulente per gli Investimenti può selezionarne a propria discrezione gli investimenti; in questo processo non è vincolato da alcun benchmark. L'ESTR Overnight ha lo scopo di consentire agli investitori di operare un raffronto sulle performance del Comparto.	
LU0151325312	Candriam Bds Crdt Opps I EUR Cap (CANDR BONDS CR OP I)	Il fondo mira ad ottenere una crescita del capitale, investendo nei principali attivi trattati e a sovraperformare l'indice di riferimento. Il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento sulla base di analisi economiche-finanziarie. Il fondo non ha un obiettivo di investimento sostenibile e non promuove in modo specifico caratteristiche ambientali e/o sociali. Il fondo può utilizzare prodotti derivati sia per fini di investimento che di copertura. Investe in obbligazioni e altri titoli di credito emessi da società situate nei paesi dell'Unione Europea e/o nell'America del Nord, con rating superiore a CCC+/Caa1 (o equivalente).	Absolute Bond Credito
LU0284634564	Exane Funds 1 Exane Ceres Fund A (EXANE FUNDS 1 - EXAN)	L'obiettivo di investimento del Comparto è la crescita del capitale a lungo termine investendo principalmente nelle azioni europee ed escludendo i settori economici la cui intensità di carbonio è alto. Le decisioni di investimento si basano sull'analisi incrociata dei seguenti approcci: - scenario "top down": approccio macroeconomico, anticipazione delle prospettive per crescita di diversi settori e aree geografiche nel nostro universo, determinazione di temi di investimento. - Analisi settoriale trasversale: evoluzione della catena del valore, maturità dei mercati locali, Prospettive di concentrazione, regolamentazione, situazione del ciclo economico. - Approccio fondamentale "bottom-up": analisi dei punti di forza e di debolezza delle aziende, posizionamento strategico, qualità della gestione e dei risultati, valutazione. - Analisi dei flussi: identificazione dello stato del mercato azionario, rotazione di settore, [...] - Integrazione delle considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) rispetto a all'universo di riferimento, attraverso un processo di selezione basato sui rating ESG attribuiti da fonti esterne, integrati da ricerche interne ed esterne. Possono essere utilizzati strumenti di supporto alle decisioni quantitative, ma decisioni di investimento finali sono discrezionali.	Absolute Equity
LU0616900691	Exane Funds 2 Exane Pleiade A EUR Acc (EXANE PLEIADE CL A)	Il Comparto mira a fornire una performance assoluta e costante, in gran parte non correlata con le classi di attività tradizionali. Il comparto attua una "strategia azionaria lunga/corta" ed è gestito attivamente su base discrezionale, a seconda delle aspettative della Società di gestione. La strategia long/short equity consiste nella gestione simultanea di un portafoglio di posizioni lunghe su società ritenute sottovalutate e di un portafoglio di posizioni corte su società ritenute sopravvalutate.	Absolute Equity Market Neutral
LU0992627298	Carmignac Pf L-S Eurp Eqs F EUR Acc (CARMIGNAC PORTF EQUI)	Il Comparto implementa una strategia long/short equity basata sui fondamentali che prevede la costruzione di un portafoglio di posizioni lunghe e corte su strumenti finanziari idonei per l'investimento del patrimonio netto del comparto. Il patrimonio netto del comparto è investito per almeno il 50% in azioni di società a bassa, media e alta capitalizzazione dello Spazio economico europeo, mentre la quota restante può essere investita in azioni di emittenti non appartenenti allo Spazio economico europeo. Il fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni con rating inferiore a investment grade. Questo Comparto ha caratteristiche ambientali (E) e sociali (S) e promuove l'investimento in imprese che rispettano prassi di buona governance ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il Comparto applica l'approccio "best-in-universe" e "best-efforts", implementando altresì lo screening negativo e relativo, per cui il suo universo d'investimento viene attivamente ridotto di almeno il 20%. In aggiunta a queste posizioni lunghe, il comparto può assumere posizioni corte su attività sottostanti idonee, al fine di implementare strategie relative value miranti a sfruttare la differenza di valore relativo tra strumenti diversi, oppure nel caso in cui tali sottostanti siano considerati sopravvalutati. L'esposizione netta alle azioni che ne risulta può variare dal -20% al +50% del patrimonio netto del comparto.	Absolute Equity

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
LU0966752916	Janus HndrsnAbsolute Return G2 HEUR (JANUS H ABS RET G2 A)	Il Comparto investe in azioni o in contratti derivati correlati ad azioni assumendo posizioni "long" nelle società che secondo il Gestore degli investimenti possono riportare un aumento di valore e posizioni "short" in società per le quali il Gestore degli investimenti prevede una riduzione del valore; il Comparto beneficerà pertanto di entrambi gli scenari. Di norma, almeno il 60% dell'esposizione (aggregata) del Comparto alle posizioni long e short sarà rappresentato da società di qualsiasi dimensione e appartenenti a qualsiasi settore • che hanno sede legale nel Regno Unito; o • che non hanno sede legale nel Regno Unito ma (i) svolgono la parte preponderante della loro attività nel Regno Unito, oppure (ii) sono holding che essenzialmente detengono quote di società con sede legale nel Regno Unito, oppure (iii) sono quotate sulla Borsa Valori di Londra (London Stock Exchange). L'esposizione long e short (aggregata) del Comparto a società non britanniche di qualsiasi dimensione e appartenenti a qualsiasi settore può essere al massimo pari al 40%. Una porzione sostanziale delle attività nette del Comparto potrà essere costituita da liquidità, strumenti equivalenti a liquidità, depositi e/o strumenti del mercato monetario date l'esposizione agli strumenti derivati e l'eventualità che il gestore degli investimenti intenda assumere un assetto difensivo. Il Comparto può inoltre avvalersi della 'leva' (al fine di investire un importo superiore al suo valore reale) ove il gestore degli investimenti sia profondamente convinto della validità delle opportunità a disposizione. Il Comparto può assumere posizioni lunghe attraverso una combinazione d'investimenti diretti e/o strumenti derivati, e potrà altresì assumere posizioni corte tramite strumenti derivati, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo, swap e future. L'utilizzo di derivati costituisce un elemento importante della strategia di investimento. A discrezione del Gestore degli investimenti, il Comparto può inoltre investire in altri Valori mobiliari, prodotti derivati e organismi d'investimento collettivo.	Absolute Equity
IE00BJJNH014	Man GLG Event Driven Alternative IN EURH (MAN GLG EV CL IN ACC)	Il Fondo si propone di offrire agli investitori rendimenti assoluti su un periodo di tre anni consecutivi, assumendo posizioni in azioni e obbligazioni quotate e strumenti correlati di società, con particolare attenzione alle società statunitensi ed europee. Il Fondo investirà in società i cui rendimenti, a suo avviso, saranno influenzati da eventi quali fusioni o altri eventi aziendali tra cui contenziosi, modifiche normative o ristrutturazioni. Si prevede che l'impatto delle fusioni sarà la strategia principale da impiegare. Il Fondo adotterà una "strategia long-short" con la quale, oltre ad acquistare e detenere attività, potrà utilizzare strumenti finanziari derivati (ossia strumenti i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti, "SFD") in modo intensivo e per assumere posizioni "short" (assumere una posizione allo scoperto nei confronti di emittenti che sono considerati sopravvalutati o che si prevede vadano incontro a un calo di valore). Il Fondo può anche investire in valute, titoli di debito e altri fondi, nonché detenere più cassa e altre disponibilità liquide nei periodi di turbolenza del mercato. Il Fondo può utilizzare SFD per raggiungere l'obiettivo d'investimento, per coprirsi da un determinato strumento o da movimenti previsti di un mercato oppure quando ciò è economicamente più vantaggioso. Gli SFD possono consentire al Fondo di acquisire un'esposizione di mercato superiore al valore delle attività del Fondo stesso (c.d. leva finanziaria). L'ampio utilizzo di SFD può comportare per il Fondo la costante necessità di detenere una percentuale elevata delle proprie attività in depositi bancari e altri titoli del mercato monetario. Il Fondo investirà a livello globale, ma si prevede che gli investimenti del Fondo negli Stati Uniti e in Europa costituiranno insieme le maggiori allocazioni regionali; tuttavia, la maggior parte del Fondo potrà essere investita in emittenti non statunitensi ed europei. Il Fondo può investire fino al 40% nei mercati emergenti e non può superare il 10% in Russia. I titoli obbligazionari possono essere emessi da qualunque governo, società o agenzia internazionale e non sono soggetti a un requisito di rating minimo. Indici di riferimento. Il Fondo è gestito attivamente; non si utilizza alcun indice di riferimento come universo di selezione o a fini di comparazione della performance. Il Fondo utilizzerà l'FDI per fornire agli investitori un rendimento simile a quello di qualsiasi classe di azioni emessa nella valuta di esercizio del Fondo (USD). Qualsiasi reddito ottenuto dagli investimenti sarà aggiunto al valore delle azioni degli investitori e gli investitori possono acquistare e vendere le loro azioni in ogni giorno di negoziazione del Fondo.	Absolute Multiasset Event Driven
LU1922482994	GS Green Bnd ShrtDur-I Cap EUR (NN (L) GREEN B SHORT)	Questo Comparto mira a generare rendimenti investendo attivamente almeno il 75% del patrimonio netto in obbligazioni verdi denominate in euro. Le obbligazioni verdi sono qualsiasi tipo di strumento obbligazionario i cui proventi saranno impiegati per il finanziamento o rifinanziamento parziale o totale di progetti nuovi e/o esistenti a favore dell'ambiente. Queste obbligazioni sono emesse prevalentemente da organismi sovranazionali, subsovrani, agenzie e società che perseguono politiche di sviluppo sostenibile e osservano al contempo principi ambientali, sociali e di governance. Il Comparto mira a investire in obbligazioni verdi da emittenti che generano un impatto ambientale positivo unitamente a un ritorno finanziario. Il processo di selezione include un'analisi delle obbligazioni verdi, del credito tradizionale ed ESG (Ambientale, Sociale e di Governance), che può essere limitato dalla qualità e dalla disponibilità dei dati comunicati dagli emittenti o forniti da terzi. Esempi di criteri non finanziari valutati nell'analisi ESG sono le emissioni	Obbligazionari Aggregate Europa

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
		annue di gas serra (GHG) evitate. Le obbligazioni devono essere conformi ai Principi dei Green Bond (GBP) stabiliti dall'International Capital Market Association (ICMA) (screening positivo). Il suddetto processo di selezione si applica ad almeno il 90% degli investimenti obbligazionari. Il Comparto applica i criteri d'investimento responsabile basati su norme della Società di gestione, il che può determinare delle esclusioni, come specificato in dettaglio nel Capitolo II: "Informazioni sugli investimenti" della Parte I: "Informazioni essenziali relative alla Società" del prospetto NN (L). I filtri di esclusione sono utilizzati per gli emittenti che si ritiene adottino comportamenti irresponsabili. Ad esempio, non si effettuano investimenti in emittenti che violino i principi del Global Compact, come la tutela dei diritti umani e la salvaguardia dell'ambiente (screening negativo). Inoltre, in quanto Comparto con obiettivi d'investimento sostenibile, come descritto nell'articolo 9 dell'SFDR, sono applicate restrizioni più severe agli investimenti in emittenti coinvolti in attività legate al gioco d'azzardo, alle armi, all'intrattenimento per adulti, alle pellicce e alla pelletteria, alla perforazione artica e al petrolio e gas di scisto. Queste restrizioni fanno riferimento ad attività e comportamenti e si applicano alla componente obbligazionaria del portafoglio. All'interno del Comparto, la relazione stabilita con gli emittenti in portafoglio ha lo scopo di contribuire all'impatto positivo che gli stessi esercitano sull'ambiente e sulla società, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, favorire la trasparenza e incoraggiare il management ad adottare la strategia aziendale per migliorare le proprie prestazioni ambientali, sociali e di governance (ESG). Un dialogo costruttivo e regolare con gli emittenti in merito ai fattori ESG consente alla Società di gestione di affrontare un'ampia gamma di problematiche e dà occasione agli emittenti d'illustrare alla Società di gestione le loro attività e i loro progressi. Nella selezione degli investimenti il Gestore degli investimenti analizzerà, gestirà e aggiornerà il rating creditizio dei futuri investimenti e garantirà che il rating medio del portafoglio sia pari a BBB- o superiore. Gli investimenti in obbligazioni con un rischio più elevato (con un rating creditizio inferiore a BBB-) non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto. Il Gestore degli investimenti terrà sempre conto della qualità e diversità degli emittenti e dei settori, nonché della data di scadenza. Il Comparto punta a coprire il proprio rischio legato ai tassi d'interesse mantenendo la duration media del portafoglio tra 1 e 3 anni. La duration viene coperta assumendo posizioni di compensazione in un titolo correlato, compresi strumenti derivati come futures e swap. L'uso di queste posizioni di copertura può determinare una esposizione geografica corta. La duration è la vita residua media ponderata del fondo. Una duration più alta implica una maggiore sensibilità al tasso d'interesse. Sebbene il Comparto non confronti il proprio rendimento con quello di un Indice, per la costruzione del portafoglio si basa sull'Indice elencato all'Appendice II del Prospetto della Società. L'Indice viene utilizzato per la costruzione del portafoglio, ma non a scopo di misurazione della performance. Questo Indice è un'ampia rappresentazione dell'universo d'investimento del Comparto. Il Comparto può altresì includere investimenti in obbligazioni che non fanno parte dell'universo dell'Indice. Il Comparto è gestito attivamente con particolare attenzione alla selezione delle obbligazioni, combinando l'analisi su specifici emittenti con un'analisi di mercato più ampia per costruire il portafoglio ottimale, mantenendo dei limiti di divergenza rispetto all'Indice. L'obiettivo è sfruttare le differenze di valutazione degli emittenti delle obbligazioni all'interno dei settori e le differenze di valutazione tra settori e diversi segmenti di qualità (rating). Pertanto, gli investimenti del Comparto possono differire significativamente dall'Indice. L'indice di riferimento del Comparto, elencato nell'Appendice II del Prospetto della Società, è allineato all'obiettivo e alle caratteristiche sostenibili del Comparto. L'Indice viene utilizzato per la costruzione del portafoglio, ma non a scopo di misurazione della performance. In virtù delle proprie caratteristiche, il Comparto non utilizza l'indice di mercato più ampio, ma l'universo personalizzato di green bond. L'Indice è costituito da green bond definiti dal fornitore dell'Indice come titoli a reddito fisso in cui i proventi saranno utilizzati esclusivamente e formalmente per progetti o attività che promuovono il clima o altre finalità di sostenibilità ambientale. L'Indice è costituito da green bond denominati principalmente in euro. L'Indice è costruito in modo da consentire la valutazione indipendente dei titoli da parte di MSCI ESG Research sulla base di quattro dimensioni, al fine di determinare se un titolo a reddito fisso debba essere classificato come green bond. Questi criteri di idoneità riflettono temi articolati nei Green Bond Principles e richiedono chiarezza in merito a: (1) utilizzo dichiarato dei proventi; (2) processo di valutazione e selezione di progetti ecosostenibili; (3) processo di gestione dei proventi; e (4) reporting continuo delle performance ambientali derivanti dall'utilizzo dei proventi. Maggiori informazioni sulla metodologia utilizzata per il calcolo dell'Indice sono reperibili sul sito web del fornitore dell'Indice www.bloomberg.com. Considerata l'applicazione dei criteri d'investimento responsabile basati sulle norme della Società di gestione e dell'analisi ESG e dei green bond, illustrati in dettaglio nell'obiettivo sostenibile del Comparto, l'universo d'investimento del Comparto può differire da quello dell'Indice. I Valori mobiliari a reddito fisso e/o gli Strumenti del mercato monetario emessi o garantiti dai governi di Paesi Bassi, Germania e Francia, nonché dalle loro autorità pubbliche locali possono rappresentare più del 35% del valore patrimoniale netto del Comparto, a condizione che tale esposizione sia conforme al principio della ripartizione dei rischi sancito nell'Art. 45 (1) della Legge del 2010. Il Comparto può anche investire in altri Valori mobiliari (tra cui warrant su Valori mobiliari fino al 10% del proprio patrimonio netto) e in azioni/quote di OICVM e altri OICR, descritti nel Capitolo III "Restrizioni d'investimento", sezione A "Investimenti ammissibili" della Parte III del prospetto informativo. Tuttavia, gli investimenti in OICVM e OICR non possono superare complessivamente il 10% del patrimonio netto.	

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
		Laddove il Comparto investa in warrant su Valori mobiliari, è da tener presente che il Valore patrimoniale netto potrà fluttuare più di quanto avverrebbe nel caso di un investimento nei titoli sottostanti, a causa della maggiore volatilità del valore dei warrant. Inoltre, il Comparto può investire anche in titoli garantiti da attività (ABS) e da ipoteche (MBS). Allo scopo di conseguire gli obiettivi d'investimento, il Comparto può anche far ricorso a strumenti finanziari derivati tra cui, a titolo non esaustivo, i seguenti: - opzioni e futures su Valori mobiliari o Strumenti del mercato monetario - futures e opzioni su Indici - futures, opzioni e swap su tassi d'interesse - Totale Return Swap o altri strumenti finanziari derivati con caratteristiche simili - contratti a termine su valute, futures e altre operazioni su valute, opzioni call e put su valute e swap di valute - strumenti finanziari derivati connessi a rischi di credito, in particolare derivati di credito, quali credit default swap e indici su credit default swap. Il Comparto non investirà attivamente in azioni, ma potrebbe riceverle sulla scia di una ristrutturazione o altre operazioni societarie. È inteso che tali azioni saranno vendute non appena possibile, sempre nel rispetto del miglior interesse degli investitori. Il Comparto non investirà in Coco o titoli insolventi o in sofferenza.	
LU0827887356	BGF US Dollar Short Duration Bd D2 USD (BGF US DOLLAR SHORT)	Lo US Dollar Short Duration Bond Fund si propone di massimizzare il rendimento totale. Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso investment grade. Almeno il 70% del patrimonio complessivo del Comparto verrà investito in valori mobiliari a reddito fisso denominati in dollari USA con una durata inferiore ai cinque anni. La durata media non supererà i tre anni. L'esposizione valutaria è gestita in modo flessibile. Il Comparto è un Comparto CIBM e può ottenere un'esposizione diretta, entro il 20% del patrimonio totale, alle obbligazioni onshore distribuite in Cina continentale sul CIBM attraverso il Foreign Access Regime e/o il Bond Connect e/o secondo altre modalità consentite dalla normativa di volta in volta vigente in materia. Nell'ambito del proprio obiettivo d'investimento, il Comparto potrà investire fino al 100% del patrimonio complessivo in ABS e MBS di tipo investment grade o non investment grade. I titoli ABS e MBS saranno di norma emessi negli USA, gli attivi cartolarizzati otterranno un rating investment grade da almeno una delle principali agenzie di rating, e gli ABS e MBS emessi da agenzie avranno il medesimo rating creditizio dei titoli governativi statunitensi. Questi titoli possono comprendere titoli di credito garantiti da attività, titoli di debito garantiti, obbligazioni ipotecarie garantite, titoli garantiti da mutui commerciali, credit-linked notes, REMIC (entità i cui attivi sono costituiti esclusivamente da ipoteche su proprietà immobiliari), MBS residenziali e obbligazioni sintetiche garantite. Gli attivi sottostanti degli ABS e MBS possono includere prestiti, contratti di leasing o crediti (quali prestiti su carte di credito, automobilistici e su borse di studio nel caso di titoli ABS e mutui commerciali e su immobili residenziali originati da un istituto finanziario regolamentato e autorizzato nel caso di titoli MBS). Gli ABS e MBS in cui il Comparto investe possono fare ricorso alla leva finanziaria per incrementare il rendimento degli investitori. Taluni ABS possono essere strutturati mediante incorporazione di un derivato quale un CDS (Credit Default Swap) o un paniere di tali derivati al fine di acquisire un'esposizione all'andamento dei titoli emessi da vari emittenti senza che sia necessario investire direttamente in tali titoli. L'esposizione del Comparto alle obbligazioni contingenti convertibili è limitata al 5% del patrimonio complessivo. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. Questo Comparto può assumere un'esposizione significativa agli ABS, MBS ed ai titoli di debito di tipo non investment grade; si invitano pertanto gli investitori a leggere le pertinenti informazioni sui rischi riportate nella sezione "Considerazioni Specifiche sui Rischi" del prospetto del Comparto. Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: VaR Assoluto. Livello previsto di effetto leva per il Comparto: 350% del Valore Patrimoniale Netto. 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 ICE BoAML 1-3 Year U.S. Government/ Corporate (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 valutari, di rating creditizio e di scadenza 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.	Obbligazionari Aggregate USA

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
LU1373033965	BGF Euro Corporate Bond I2 EUR (BGF EURO CORP I2 EUR)	L'Euro Corporate Bond Fund si propone di massimizzare il rendimento totale. Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli societari a reddito fisso investment grade denominati in euro. L'esposizione valutaria è gestita in modo flessibile. Nell'ambito del proprio obiettivo d'investimento il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio complessivo in ABS e MBS di tipo investment grade o non investment grade. Questi titoli possono comprendere titoli di credito garantiti da attività, titoli di debito garantiti, obbligazioni ipotecarie garantite, titoli garantiti da mutui commerciali, credit-linked notes, REMIC (entità i cui attivi sono costituiti esclusivamente da ipoteche su proprietà immobiliari), MBS residenziali e obbligazioni sintetiche garantite. Gli attivi sottostanti degli ABS e MBS possono includere prestiti, contratti di leasing o crediti (quali prestiti su carte di credito, automobilistici e su borse di studio nel caso di titoli ABS e mutui commerciali e su immobili residenziali originati da un istituto finanziario regolamentato e autorizzato nel caso di titoli MBS). Gli ABS e MBS in cui il Comparto investe possono fare ricorso alla leva finanziaria per incrementare il rendimento degli investitori. Taluni titoli ABS possono essere strutturati mediante incorporazione di un derivato quale un CDS (Credit Default Swap) o un paniere di tali derivati al fine di acquisire un'esposizione all'andamento dei titoli emessi da vari emittenti senza che sia necessario investire direttamente in tali titoli. L'esposizione del Comparto ai Titoli di società in difficoltà è limitata al 10% e quella alle obbligazioni contingenti convertibili è limitata al 20% del patrimonio complessivo. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. Questo Comparto può assumere un'esposizione significativa agli ABS, MBS ed ai titoli di debito di tipo non investment grade; si invitano pertanto gli investitori a leggere le pertinenti informazioni sui rischi riportate nella sezione "Considerazioni specifiche sui rischi" del prospetto del Comparto. Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: VaR Relativo utilizzando l'ICE BofAML Euro Corporate Index quale benchmark idoneo. Livello previsto di effetto leva per il Comparto: 100% del Valore Patrimoniale Netto. 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 ICE BofAML Euro Corporate ("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, la portata geografica e i requisiti di rating creditizio 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.	Obbligazionario Investment Grade Europa
LU0849400030	Schroder ISF EURO Hi Yld C Acc EUR (SISF EURO HY C EUR A)	Il Comparto è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli a tasso fisso e variabile denominati in EUR ed emessi da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo. Il Comparto investe inoltre almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli a tasso fisso e variabile di qualità inferiore a investment grade (ossia titoli aventi un rating creditizio inferiore a investment grade secondo Standard & Poor's ovvero un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito). Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili contingenti. Il Comparto può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, Fondi d'investimento, warrant e Investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nell'Appendice I). Il Comparto può inoltre investire in strumenti derivati per creare un'esposizione lunga e corta alle attività sottostanti di tali derivati. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni di investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente. Il Comparto mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto all'indice ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained, sulla base dei criteri di rating del Gestore degli investimenti. Per ulteriori dettagli sul processo di investimento utilizzato per ottenere questo risultato si rimanda alla sezione Caratteristiche del prospetto del Comparto. Il Comparto non investe direttamente in determinate attività, settori o gruppi di emittenti al di sopra dei limiti indicati nella sezione "Informazioni sulla sostenibilità" della pagina Web del Comparto, accessibile tramite www.schroders.com/en/lu/private-investor/qfc.	Obbligazionario High Yield Europa

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
LU0211118483	AXAIMFIIS US Short Dur HY B Cap EUR H (AXA FIIS US SHD HY B)	Il Comparto è gestito attivamente al fine di poter cogliere le opportunità offerte dai mercati obbligazionari statunitensi di tipo high yield. Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato: - selezione dell'emittente; - allocazione settoriale; - posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito); Il Comparto investe in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da società domiciliate negli Stati Uniti e con una vita residua o data attesa di riscatto inferiore ai 3 anni in base alle previsioni del Gestore. Tali obbligazioni a elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB conferito da Standard & Poor's o equivalente (attribuito da Moody's o da altre agenzie di rating) o sono prive di rating. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible (CoCo). Il Comparto può altresì detenere, fino al 10%, Titoli in Sofferenza e in Default a seguito della detenzione di obbligazioni il cui rating sarebbe stato declassato a un livello in default o in sofferenza, se, a giudizio del Gestore degli Investimenti, tali titoli sono compatibili con l'obiettivo d'investimento del Comparto. Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Obiettivo della Classe di quote in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di quote, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.	Obbligazionario High Yield USA
IE0009531603	Janus Henderson High Yield I2 HEUR (JANUS HENDER HY ACC)	Il principale obiettivo d'investimento del Comparto è ottenere un reddito corrente elevato. L'apprezzamento del capitale è un obiettivo secondario, se compatibile con l'obiettivo primario. Il Comparto investe almeno l'80% del relativo valore patrimoniale netto in Titoli di debito o azioni privilegiate con rating inferiore alla classificazione ai fini dell'investimento o in Titoli di debito senza rating di tipo simile di emittenti statunitensi, come indicato dal Sub-Consulente per gli Investimenti competente, purché almeno il 51% del valore patrimoniale netto sia investito in Titoli di debito. La qualità generale dei titoli di questo portafoglio può variare notevolmente. Il Comparto può investire fino al 20% del valore patrimoniale netto in titoli di emittenti non statunitensi. L'importo complessivo del Comparto che può essere investito in titoli negoziati sui Mercati in via di sviluppo è pari al 10% del valore patrimoniale netto del Comparto. Il Comparto potrà adottare tecniche e strumenti d'investimento a fini d'investimento, quali la negoziazione in futures, opzioni e swap e in altri strumenti finanziari derivati, entro il limite massimo del 10% del suo valore patrimoniale netto e in conformità alle condizioni ed entro i limiti stabiliti di volta in volta dalla Banca Centrale.	Obbligazionario High Yield USA
LU0451950587	Janus Henderson Hrzn Euro Corp Bd I2 EUR (JANUS HH CORP BO I A)	Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio netto in obbligazioni societarie denominate in euro con rating investment grade e altri titoli a tasso fisso e variabile. Il Comparto può ricorrere all'uso di una serie di strumenti/strategie al fine di conseguire il proprio obiettivo. Gli strumenti possono comprendere, a titolo meramente esemplificativo, titoli garantiti da attività e da ipoteche (ABS e MBS), bond perpetui, contratti forward su valuta (inclusi non-deliverable forward), futures su tassi d'interesse, futures obbligazionari e swap OTC (come swap su tassi d'interesse, credit default swap e credit default swap su indici e total return swap). Le strategie possono comprendere, a titolo non esaustivo, quelle di duration, settoriali, regionali, relative al titolo, alla curva di rendimento e al credito, a fini d'investimento e copertura. Il Comparto può investire fino: • al 20% del patrimonio netto in titoli non investment grade; • al 20% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti; • al 20% del patrimonio netto in titoli garantiti da attività ("ABS") e in titoli garantiti da ipoteche ("MBS"). Tra i titoli ABS/MBS figurano, in via non limitativa, titoli garantiti da ipoteche residenziali (RMBS), titoli garantiti da ipoteche commerciali (CMBS) e obbligazioni di prestito collateralizzate (CLO). ABS ed MBS potranno essere assoggettati a leva finanziaria; • al 20% del patrimonio netto in total return swap. Il Comparto può fare ricorso a strumenti derivati allo scopo di conseguire guadagni d'investimento in linea con il proprio obiettivo, ridurre il rischio o per una gestione più efficiente. In via accessoria e a fini difensivi, il Comparto può investire in liquidità e Strumenti del mercato monetario. La maggior parte dell'esposizione valutaria del Comparto è coperta rispetto alla Valuta di riferimento, sebbene possa sussistere (attraverso investimenti o liquidità) un'esposizione ad altre valute.	Obbligazionario Investment Grade Europa

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
LU2188668326	M&G European Credit Investment QI EURAcc (ESIF EUR CRINVEST)	Politica di investimento: Il Comparto investirà almeno il 70% del proprio Valore patrimoniale netto in titoli di stato, obbligazioni societarie investment grade e Titoli garantiti da attività (ABS) denominati in EUR. • Il Comparto può investire fino al 20% del proprio Valore patrimoniale netto in Titoli garantiti da attività (ABS). • Il Comparto può investire fino al 15% del proprio Valore patrimoniale netto in Obbligazioni con rating inferiore a investment grade. • Il Comparto può investire in Obbligazioni convertibili, incluso fino al 10% del proprio Valore patrimoniale netto in Obbligazioni convertibili contingent. • Il Comparto può detenere fino al 5% del proprio Valore patrimoniale netto in titoli azionari ricevuti a seguito di ristrutturazioni o conversioni. Detto limite non include l'investimento in azioni privilegiate. In genere, il Comparto investirà direttamente; tuttavia, il Comparto può investire anche indirettamente tramite strumenti derivati per assumere posizioni long e short al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto, per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di copertura. Il Comparto può altresì investire in altre attività, ivi inclusi gli Organismi di Investimento Collettivo, disponibilità liquide ed equivalenti di cassa, depositi e altri strumenti di debito.	Obbligazionario Investment Grade Europa
LU0772943501	Nordea 1 - European Fincl Dbt BI EUR (NORDEA EU FIN CL BI)	L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a medio-lungo termine. Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del fondo, il team di gestione seleziona titoli che sembrano offrire opportunità d'investimento superiori. I PAI vengono presi in considerazione nell'ambito del processo d'investimento. Il fondo investe principalmente in obbligazioni e credit default swap del settore finanziario europeo. Nello specifico, il fondo investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in titoli di debito e credit default swap emessi da istituzioni finanziarie (o dalla loro casa madre) con sede o che svolgono la maggior parte delle loro attività in Europa. Il fondo può investire fino al 20% del patrimonio complessivo in assetbacked securities e fino al 20% in obbligazioni contingent convertible (CoCo bond), o avere un'esposizione massima del 20% a tali titoli. La maggior parte dell'esposizione valutaria è coperta nella valuta di base, ma il fondo può avere un'esposizione (attraverso investimenti o liquidità) anche ad altre valute. Il fondo può utilizzare derivati e altre tecniche con finalità di copertura (riduzione dei rischi), di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti. Il fondo può fare ampio ricorso a strumenti finanziari derivati per attuare la politica di investimento e conseguire il suo profilo di rischio target. Un derivato è uno strumento finanziario il cui valore deriva dal valore di un'attività sottostante. L'utilizzo di derivati comporta dei costi e non è privo di rischi. Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Maggiori informazioni sulle modalità di inclusione dei criteri ambientali e/o sociali da parte del fondo sono disponibili nel rispettivo prospetto, consultabile su nordea.lu. Il fondo è soggetto alla politica d'investimento responsabile di Nordea Asset Management. Un investitore può ottenere il rimborso delle azioni detenute nel fondo su richiesta, su base giornaliera. Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni. Il fondo utilizza il ICE BofA Euro Financial High Yield Constrained Index unicamente a scopo di raffronto del rischio, ma può selezionare liberamente i titoli in cui investe. Le caratteristiche di rischio del portafoglio del fondo somiglieranno a quelle dell'indice di riferimento. Il fondo utilizza un benchmark che non è allineato con le proprie caratteristiche ambientali e sociali. Questa classe di azioni non distribuisce proventi. I ricavi degli investimenti sono reinvestiti. Il fondo è denominato in EUR. Anche gli investimenti in questa classe di azioni sono regolati in EUR.	Obbligazionario Investment Grade Europa

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
LU0995119822	Schroder ISF EURO Crdt Convct C Acc EUR (SISF EURO CR CL C EU)	Il Comparto è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli a tasso fisso e variabile denominati in euro ed emessi da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo. Il Comparto può investire: - fino al 30% del proprio patrimonio in titoli aventi un rating creditizio inferiore a investment grade (secondo Standard & Poor's ovvero un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito nel caso di obbligazioni provviste di rating e rating impliciti di Schrodgers nel caso di obbligazioni sprovviste di rating); - fino al 20% del proprio patrimonio in titoli di Stato sovrani; - fino al 20% del proprio patrimonio in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca; e - fino al 20% del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili, compreso un massimo del 10% del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili contingententi. Il Comparto può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, Fondi d'investimento, warrant e Investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nell'Appendice I del prospetto). Il Comparto può inoltre investire in strumenti derivati per creare un'esposizione lunga e corta alle attività sottostanti di tali derivati. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni di investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente. Il Comparto mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto all'indice iBoxx EUR Corporates BBB (TR), sulla base dei criteri di rating del Gestore degli investimenti. Per ulteriori dettagli sul processo di investimento utilizzato per ottenere questo risultato si rimanda alla sezione Caratteristiche del prospetto del Comparto. Il Comparto non investe direttamente in determinate attività, settori o gruppi di emittenti al di sopra dei limiti indicati nella sezione "Informazioni sulla sostenibilità" della pagina Web del Comparto, accessibile tramite www.schroders.com/en/lu/private-investor/qfc.	Obbligazionario Investment Grade Europa
LU2080996049	Schroder ISF Sust Euro Crdt IZ Acc EUR (SISF SUST EUR CREDIT)	Il Comparto è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli a tasso fisso e variabile denominati in euro o coperti in euro ed emessi da società e altri emittenti obbligazionari non sovrani, governi, agenzie governative e organizzazioni sovranazionali di tutto il mondo. Nell'analisi dei titoli, il Comparto mette a confronto gli emittenti con i loro pari a livello settoriale e geografico. Il Comparto mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto all'indice ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate, sulla base del sistema di rating del Gestore degli investimenti. Per ulteriori dettagli sul processo di investimento utilizzato per ottenere questo risultato si rimanda alla sezione Caratteristiche del prospetto del Comparto. Il Comparto investe almeno il 10% delle sue attività in obbligazioni verdi, sociali e/o sostenibili (si veda la sezione Caratteristiche del Comparto per maggiori dettagli). Il Comparto non investe direttamente in determinate attività, settori o gruppi di emittenti al di sopra dei limiti indicati nella sezione "Informazioni sulla sostenibilità" della pagina Web del Comparto, accessibile tramite www.schroders.com/en/lu/private-investor/qfc. Il Comparto investe in società che hanno buone pratiche di governance, come determinato dai criteri di rating del Gestore investimenti (per ulteriori dettagli, vedere la sezione Caratteristiche del prospetto del Comparto). Il Gestore degli investimenti può inoltre impegnarsi con le società detenute dal Comparto per risolvere i punti di debolezza concernenti le questioni relative alla sostenibilità. Ulteriori dettagli sull'approccio del Gestore degli investimenti in relazione alla sostenibilità e sulla sua interazione con le società sono disponibili sul sito Web www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures. Il Comparto può investire: - fino al 30% del proprio patrimonio in titoli aventi un rating creditizio inferiore a investment grade (secondo Standard & Poor's ovvero un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito nel caso di obbligazioni provviste di rating e rating impliciti di Schrodgers nel caso di obbligazioni sprovviste di rating); - fino al 20% del proprio patrimonio in titoli di Stato sovrani; - fino al 20% del proprio patrimonio in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca; e - fino al 20% del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili, compreso un massimo del 10% del proprio patrimonio in obbligazioni c convertibili contingententi. Il Comparto può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, Fondi d'investimento, warrant e Investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nell'Appendice I del prospetto). Il Comparto può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni di investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente.	Obbligazionario Investment Grade Europa
LU0803997666	GS US Credit I Cap EUR H i (NN (L) US CREDIT CLI)	Questo Comparto mira a generare rendimenti attraverso la gestione attiva di un portafoglio di titoli di debito e Strumenti del mercato monetario prevalentemente emessi da istituzioni e società finanziarie e denominati principalmente (almeno per i 2/3) in dollari statunitensi. Questo Comparto mira a realizzare un rendimento superiore a quello dell'Indice elencato nell'Appendice II del Prospetto della Società, su un orizzonte temporale di diversi anni. L'Indice è un'ampia rappresentazione dell'universo d'investimento del Comparto. Il Comparto può altresì includere investimenti in obbligazioni che non fanno parte dell'universo dell'Indice. Il Comparto ricorre alla ricerca fondamentale e quantitativa allo scopo di identificare e sfruttare le differenze di valutazione delle società che emettono obbligazioni all'interno dei vari settori, nonché le differenze di valutazione tra settori e diversi segmenti di qualità (rating). Il Comparto combina l'analisi su emittenti specifici di obbligazioni societarie con un'analisi di mercato più ampia con l'intento di costruire un portafoglio ottimale e, prima di investire, sottopone tutti gli emittenti a un'analisi approfondita del rischio aziendale e	Obbligazionario Investment Grade USA

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
		finanziario. Il Comparto utilizza una gestione attiva con particolare attenzione alla selezione obbligazionaria, mantenendo dei limiti di divergenza rispetto all'Indice. Pertanto, gli investimenti del Comparto possono differire significativamente dall'Indice. Si conviene che il calcolo del summenzionato limite dei due terzi non terrà conto di alcuna attività liquida detenuta in via accessoria. Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in altri Valori mobiliari (tra cui warrant su Valori mobiliari fino al 10% del patrimonio netto), titoli convertibili contingent (fino al 10% del patrimonio netto del Comparto), strumenti del mercato monetario, titoli soggetti alla Rule 144A, quote di OICVM e altri OICR e depositi, descritti nel Capitolo III "Restrizioni d'investimento", sezione A "Investimenti ammissibili" della Parte III del prospetto informativo NN (L). Tuttavia, gli investimenti in OICVM e OICR non possono superare complessivamente il 10% del patrimonio netto. Laddove il Comparto investa in warrant su Valori mobiliari, è da tener presente che il valore patrimoniale netto potrà fluttuare più di quanto avverrebbe investendo nei titoli sottostanti, a causa della maggiore volatilità del valore dei warrant. Nella selezione degli investimenti il Gestore degli investimenti analizzerà, gestirà e aggiornerà il rating creditizio dei futuri investimenti e garantirà che il rating medio del portafoglio sia pari a BBB- o superiore. Il gestore terrà sempre conto della qualità e della diversità degli emittenti e dei settori, nonché della data di scadenza. Allo scopo di conseguire gli obiettivi d'investimento, il Comparto può anche far ricorso a strumenti finanziari derivati tra cui, a titolo non esaustivo, i seguenti: - opzioni e futures su Valori mobiliari o Strumenti del mercato monetario - futures e opzioni su Indici - futures, opzioni e swap su tassi d'interesse - swap di performance - contratti a termine su valute, futures e altre operazioni su valute, opzioni call e put su valute e swap di valute; - strumenti finanziari derivati connessi a rischi di credito, in particolare derivati di credito, quali credit default swap, Indici e panieri di titoli. Il Comparto non investirà attivamente in azioni, ma potrebbe riceverle sulla scia di una ristrutturazione o altre operazioni societarie. È inteso che tali azioni saranno vendute non appena possibile, sempre nel rispetto del miglior interesse degli investitori. Si ricorda ai potenziali investitori che il tipo di investimenti realizzati in questo Comparto comporta un livello di rischio relativamente maggiore a quello di Comparti analoghi che investono in titoli di Stato. Gli investimenti sottostanti questo Comparto non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili.	
LU0266010619	AXAWF Global Emerg Mkts Bds I Cap EUR H (AXA WRL FND GLB EMRK)	Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice JP Morgan EMBIG Diversified Hedged USD ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dalle obbligazioni dei mercati emergenti, limitandone al contempo il rischio di credito. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento. Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato: - allocazione geografica - posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse) - posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario) - selezione dell'emittente. Il Comparto investe: - almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli obbligazionari emessi in Paesi emergenti (America Latina, Europa orientale, Asia, Africa, Medio Oriente) da emittenti governativi o paragonati nonché da società private o pubbliche denominati in USD, euro o valute locali - fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario - fino al 20% del proprio patrimonio in titoli obbligazionari denominati in valute locali, non coperti. Il Comparto può investire o essere esposto fino al 10% del patrimonio netto in titoli negoziati sul CIBM tramite il programma Bond Connect. Il Comparto può, fino al 10%, detenere titoli in sofferenza e in default a seguito del loro declassamento del rating, qualora siano ritenuti coerenti con l'obiettivo del Comparto. Si prevede che tali titoli siano venduti entro 6 mesi, a meno che eventi specifici impediscano al Gestore di approvvigionarsi della relativa liquidità. Il Comparto può inoltre investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 50% del patrimonio netto. Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond"). Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019	Obbligazionari Gov. Emergenti in valuta forte

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
		relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.	
LU1529955392	Eurizon Bond Aggregate RMB Z EUR Acc (EURIZON FUND-BOND AG)	Il fondo investe principalmente in un'ampia gamma di obbligazioni societarie e titoli di Stato emessi nella Repubblica popolare cinese e a Hong Kong. Il fondo favorisce generalmente gli investimenti diretti, ma a volte può investire attraverso i derivati. In particolare, il fondo investe di norma almeno l'80% del patrimonio netto totale in titoli di debito e strumenti correlati, compresi gli strumenti del mercato monetario e le obbligazioni convertibili e garantite, denominati in renminbi onshore ed offshore e negoziati su un mercato regolamentato della Repubblica popolare cinese, inclusa Hong Kong. Il fondo può investire direttamente, oppure indirettamente attraverso il programma Bond Connect, nel Mercato obbligazionario interbancario cinese (CIBM). Il fondo può investire nelle seguenti classi di attivi fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate: • strumenti di debito con rating inferiore a investment grade, ma non inferiore a B-/B3: 49% • strumenti di debito privi di rating: 40%. Il fondo non investe in titoli garantiti da attività od obbligazioni convertibili contingenti (CoCo bond), ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale). Derivati e Tecniche: Il fondo può utilizzare derivati per ridurre rischi (copertura) e costi, e per ottenere un'ulteriore esposizione agli investimenti. Il fondo intende utilizzare solo derivati principali. Utilizzo di TRS Previsto: 0% del patrimonio netto totale; massimo: 30%. Prestito titoli Previsto: 0%; massimo: 0%. Contratti di pronti contro termine passivi/attivi Previsto: 0%; massimo: 30%. Strategia: Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti utilizza l'analisi quantitativa per costruire un portafoglio con caratteristiche simili, anche se migliorate, al benchmark e si basa su valutazioni discrezionali su fattori macroeconomici come i tassi di interesse, i tassi di cambio e gli spread di credito per cercare di generare un rendimento superiore (approccio macro discrezionale top-down). È probabile che l'esposizione del Fondo ai titoli e, di conseguenza, le sue performance si discostino moderatamente da quelle del benchmark. Approccio di sostenibilità: Il gestore degli investimenti tiene conto dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella valutazione dei rischi e delle opportunità di investimento. Esclude i titoli di emittenti o settori con un profilo ESG basso oppure coinvolti nel settore delle armi controverse o ancora che generano almeno il 25% dei ricavi dal carbone termico.	Obbligazionari Gov. Emergenti in valuta locale
LU0227145629	AXAWF Global Infl Bds I Cap EUR (AXA WRL GLO INFL ACC)	Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice Bloomberg World Inflation-Linked Hedged EUR ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati delle obbligazioni indicizzate all'inflazione. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esauritiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento. Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato: - posizionamento sulla curva del rendimento indicizzata all'inflazione (la curva del rendimento indicizzata all'inflazione indica il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento dell'obbligazione indicizzata all'inflazione) - gestione della duration per le obbligazioni indicizzate all'inflazione (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse) - posizionamento in base alle previsioni d'inflazione - allocazione geografica. Il Comparto investe: - almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da Paesi dell'OCSE, società o istituzioni pubbliche in tutto il mondo - fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in titoli obbligazionari non indicizzati all'inflazione e strumenti del mercato monetario. Il Comparto può investire fino al 100% del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito sovrani. Il Comparto investirà almeno il 90% del patrimonio netto in titoli investment grade. I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse,	Obbligazionari Gov. Globali

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
		verrà considerato il secondo rating più alto. La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond"). Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto mira a una sensibilità tra 5 e 15 anni: qualora il tasso d'interesse aumenti dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto potrebbe subire un calo tra il 5% e il 15%. L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in una valuta diversa dalla valuta di riferimento del Comparto è sistematicamente coperta. Non vi è alcuna garanzia che tale copertura risulterà sempre una copertura perfetta al 100% del patrimonio netto. Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.	
LU1353952267	AXAWF Global Infl Sh Dur Bds I Cap EUR H (AXA GLO INFL SRT ACC)	Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'Indice Bloomberg World Govt Inflation-Linked 1-5 Yrs Hedge USD ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato delle obbligazioni indicizzate all'inflazione a breve duration. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento. Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato: - posizionamento sulla curva del rendimento indicizzata all'inflazione (la curva del rendimento indicizzata all'inflazione indica il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento dell'obbligazione indicizzata all'inflazione) - gestione della duration per le obbligazioni indicizzate all'inflazione (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse) - posizionamento in base alle previsioni d'inflazione - allocazione geografica. Il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato composto da obbligazioni indicizzate all'inflazione a breve duration con rating investment grade o sub-investment grade emesse da governi dell'OCSE, da società o istituzioni pubbliche di tutto il mondo. Il Gestore può investire il restante patrimonio netto in altri titoli di debito con rating investment grade o sub-investment grade non indicizzati all'inflazione per ridurre l'esposizione la propria esposizione a tali obbligazioni, anticipando così i periodi di calo dell'inflazione. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito sovrani ma non è inteso che il Comparto investirà oltre il 10% del patrimonio netto in titoli emessi o garantiti da un singolo Paese (compresi governi o autorità pubblica o locale di tale Paese) con un rating sub-investment grade. I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito a Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto. La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. Inoltre il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in OICVM e/o OIC gestiti da un'entità del gruppo AXA IM, quali a loro volta non investiranno in titoli classificati conformemente ai suddetti limiti di rating. Il Comparto non può investire in OICVM e OIC esterni. Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond"). Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti	Obbligazionari Gov. Globali

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
		derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.	
LU1797812986	M&G (Lux) Glb FI Rt HY CI H EUR Acc (M&G GLB FL RT HY ACC)	Investimenti core: Almeno il 70% del fondo è investito in Floating Rate Note (FRN) ad alto rendimento, emesse da società o governi di qualsiasi paese del mondo e denominate in qualunque valuta. Le FRN sono possedute direttamente o indirettamente tramite derivati combinati con obbligazioni fisiche. Il fondo investe anche in titoli garantiti da attività. Il Fondo punta a coprire in USD le attività non denominate in questa valuta. Altri investimenti: Il fondo può investire in liquidità o attivi facilmente monetizzabili. Utilizzo di derivati: ai fini d'investimento e per ridurre rischi e costi. Strategia in breve: Il fondo è concepito per generare reddito, riducendo al minimo l'impatto negativo dell'aumento dei tassi d'interesse, attraverso principalmente l'investimento in FRN. Il fondo si concentra sulle obbligazioni emesse da società con rating di credito sub-investment grade, che corrispondono solitamente livelli più elevati di interesse per compensare gli investitori del maggiore rischio di default. Il processo d'investimento del fondo si basa su un'analisi bottom-up delle singole obbligazioni, ma anche sul monitoraggio costante degli sviluppi macroeconomici. La distribuzione degli investimenti tra diversi emittenti, settori e paesi è un elemento essenziale nella strategia del fondo e il gestore degli investimenti è assistito, nella selezione delle singole obbligazioni, da un team interno di analisti del credito. Indice di riferimento: BofA Merrill Lynch Global Floating Rate High Yield Index (3% constrained) USD Hedged Index. Il benchmark è un termine di paragone rispetto al quale è possibile misurare le performance del fondo. L'indice è stato scelto come parametro di riferimento del fondo in quanto riflette al meglio l'ambito di applicazione della politica d'investimento del fondo. Il benchmark viene utilizzato esclusivamente per misurare le performance del fondo e non limita la costruzione del portafoglio del fondo. Il fondo è gestito attivamente. Il gestore degli investimenti ha piena libertà nella scelta di quali investimenti acquistare, detenere e vendere nel fondo. Le partecipazioni del fondo possono discostarsi in modo significativo dai componenti del benchmark. Per le classi di azioni prive di copertura e con copertura, il benchmark è indicato nella valuta della classe di azioni.	Obbligazionari High Yield Globali
LU1713307699	Schroder ISF China A C Acc USD (SISF CHINA-SICAV CL)	Il Comparto è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni e titoli connessi ad azioni di società cinesi quotati e negoziati su borse valori cinesi come la Borsa di Shenzhen o la Borsa di Shanghai (Azioni A cinesi). Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio (netto) direttamente, o indirettamente (ad es. tramite participatory note), in Azioni A cinesi attraverso: – i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect; – il programma Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor ("RQFII"); – le azioni quotate su STAR Board e ChiNext; e – Mercati regolamentati. Il Comparto può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, Fondi d'investimento, warrant e Investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nell'Appendice I del prospetto). Il Comparto può utilizzare derivati, long e short, al fine di generare guadagni di investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente. Qualora il Comparto faccia ricorso a contratti per differenza, il sottostante è costituito da strumenti in cui il Comparto può investire in conformità al suo Obiettivo e alla sua Politica d'investimento. In particolare, è possibile utilizzare contratti per differenza per acquisire esposizioni long e short o coprire un'esposizione ad azioni e titoli connessi ad azioni. L'esposizione lorda dei contratti per differenza non supererà il 30% e si prevede rimarrà fra lo 0% e il 30% del Valore patrimoniale netto. In determinati casi, questa quota potrà essere maggiore.	Azionario Emergenti
LU0248173857	Schroder ISF Emerging Asia C Acc EUR (SISF EMERGING ASIA- S)	Il Comparto è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni e titoli connessi ad azioni di società dei mercati emergenti asiatici. Il Comparto può investire direttamente in Azioni B cinesi e Azioni H cinesi e meno del 30% del proprio patrimonio (netto) direttamente, o indirettamente (ad es. tramite participatory note), in Azioni A cinesi tramite: – i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect; – gli Organismi Investitori istituzionali stranieri qualificati a operare in RMB (RQFII); – le azioni quotate su STAR Board e ChiNext; e – Mercati regolamentati. Il Comparto può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, Fondi d'investimento, warrant e Investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità fatte salve le restrizioni previste nell'Appendice I del prospetto). Il Comparto può utilizzare strumenti derivati ai fini di una riduzione del rischio o di una gestione più efficiente.	Azionario Emergenti

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
LU0571085686	Vontobel mtx Sust EmMkts Ldrs I USD (VONTOBEL EMM MKT I)	Questo fondo azionario mira a generare una crescita del capitale a lungo termine cercando di promuovere caratteristiche ambientali e sociali nel rispetto della diversificazione del rischio. Il fondo investe nei mercati emergenti in un portafoglio concentrato composto perlopiù da azioni di società leader nei rispettivi settori, con un elevato potenziale di redditività sostenibile, impegnate a promuovere pratiche ambientali o sociali e caratterizzate da un possibile rialzo delle quotazioni azionarie rispetto ai valori stimati al momento dell'investimento. Il team specializzato ed esperto investe con una prospettiva a lungo termine e un alto grado di convinzione, basato su una ricerca approfondita combinata con una selezione sistematica. Il team integra gli indicatori di sostenibilità come pilastro fondamentale del processo d'investimento al fine di migliorare le caratteristiche di rischio/rendimento a lungo termine del portafoglio del fondo e di sostenere prassi sociali o ambientali ottimali. Il team adatta attivamente le posizioni di portafoglio per cogliere nuove e interessanti opportunità, controllando il rischio e sempre in linea con le più recenti analisi della situazione di investimento. Possono essere utilizzati anche strumenti finanziari derivati.	Azionario Emergenti
LU1883305333	Amundi Fds Euroland Equity M2 EUR C (AMUNDI EUROLAN EQ M2)	Il Comparto investe almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni di società che hanno sede, o che operano prevalentemente, negli stati membri dell'UE che hanno come valuta nazionale l'euro. Il Comparto viene gestito attivamente e cerca di sovraperformare l'indice MSCI EMU. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti dell'indice di riferimento; tuttavia, essendo la gestione del Comparto discrezionale, investirà in emittenti non compresi nell'indice di riferimento. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione all'indice di riferimento; tuttavia, si prevede che l'entità dello scostamento dall'Indice di riferimento sarà rilevante. Inoltre, il Comparto ha concepito il benchmark come parametro di riferimento ai fini del regolamento relativo all'informativa. L'Indice di riferimento è un ampio indice di mercato, che non valuta né include elementi costitutivi in base a caratteristiche ambientali; pertanto, esso non è in linea con le caratteristiche ambientali promosse dal Comparto. Il gestore degli investimenti utilizza un mix di dati di mercato complessivi e di analisi fondamentale dei singoli emittenti per identificare i titoli azionari con le migliori prospettive a lungo termine. Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del regolamento relativo all'informativa. Il Comparto cerca di ottenere un punteggio ESG del suo portafoglio superiore a quello dell'Indice di riferimento. Il periodo di possesso minimo raccomandato è di 5 anni.	Azionario EMU
LU0196034820	Janus Henderson Hrnz Euroland I2 EUR (JANUS H.H.EUROP I2 A)	Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in azioni o strumenti correlati alle azioni di società costituite o che svolgono la propria attività principale nei paesi dell'Eurozona (ovvero i paesi che hanno adottato l'euro come valuta nazionale nello stato membro dell'Unione Monetaria Europea). Il Comparto può investire in società di qualsiasi dimensione, comprese quelle a piccola capitalizzazione, attive in qualsiasi settore. Gli strumenti correlati alle azioni possono includere certificati di deposito azionari. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati (come futures, contratti a termine, opzioni e warrant) a fini di riduzione del rischio e gestione più efficiente del Comparto. L'uso di tali strumenti e tecniche non può in alcun caso far sì che un Comparto si discosti dalla sua politica d'investimento. In via accessoria e a fini difensivi, il Comparto può investire in: • titoli di Stato di tipo investment grade e strumenti derivati associati; • liquidità e strumenti del mercato monetario.	Azionario EMU
IE00B5M1WJ87	SPDR® S&P Euro Dividend Aristocrats ETF (ETF SP EUR DIV ARIST)	Il Fondo mira a riprodurre il più fedelmente possibile il rendimento dell'Indice S&P Euro High Yield Dividend Aristocrats Index (l'"Indice"). Il Fondo è un fondo indicizzato (anche noto come fondo a gestione passiva). Il Fondo investe principalmente nei titoli inclusi nell'Indice. Tali titoli comprendono le azioni dell'Eurozona ad alto rendimento. I titoli devono soddisfare i requisiti di diversificazione, stabilità e negoziazione, quindi vengono pesati in base all'importo del loro dividendo. Il Fondo si propone di detenere tutti i titoli dell'Indice con ponderazioni molto simili a quelle di tale Indice. Il Fondo utilizzerà una strategia di replica per creare un'immagine quasi speculare dell'Indice. In circostanze limitate il Fondo può acquistare titoli non compresi nell'Indice. Il Fondo può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati (ossia, contratti finanziari i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Salvo circostanze eccezionali, generalmente il Fondo emetterà e rimborserà azioni solo ad alcuni investitori istituzionali. Tuttavia, le azioni del Fondo possono essere acquistate o vendute tramite intermediari in una o più borse valori. Il Fondo negozia in queste borse valori a prezzi di mercato che possono oscillare nel corso della giornata. I prezzi di mercato possono essere maggiori o minori del valore patrimoniale netto giornaliero del Fondo. Attualmente il Fondo non effettua il prestito di titoli. Gli Azionisti possono chiedere il rimborso delle azioni in qualsiasi giorno lavorativo nel Regno Unito (diverso dai giorni di chiusura dei mercati finanziari pertinenti e/o dal giorno immediatamente precedente, purché tale elenco dei giorni di chiusura di un mercato sia pubblicato per il Fondo su www.ssga.com) e tutti gli altri giorni decisi a discrezione degli Amministratori (con criteri di ragionevolezza) purché gli Azionisti ne siano preventivamente informati. Qualunque reddito ottenuto dal Fondo sarà corrisposto agli azionisti in proporzione alle azioni. Le azioni del Fondo sono emesse in euro. Per informazioni più dettagliate si rimanda al Prospetto. Fonte dell'Indice: L'indice "S&P Euro High Yield Dividend Aristocrats Index (l'"Indice")" è un prodotto di S&P Dow Jones Indices LLC ("S&P"), ed è concesso in licenza d'uso da State Street Global Advisors. Standard & Poor's® e S&P® sono marchi depositati di Standard & Poor's Financial Services LLC, Dow Jones® è un marchio depositato di Dow Jones	Azionario EMU

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
		Trademark Holdings LLC. SPDR S&P Euro Dividend Aristocrats UCITS ETF di State Street Global Advisors non è sponsorizzato, approvato, venduto o promosso da S&PP e sue affiliate, né da concessionari di licenza terzi e nessuna di queste parti rilascia alcuna dichiarazione riguardo all'opportunità di investire in tale/i prodotto/i né si assume alcuna responsabilità per qualsivoglia errore, omissione o interruzione dell'Indice.	
LU0318940003	Fidelity European Dynamic Gr Y-Acc-EUR (FF EURO DYN GROWTH)	• Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società con sede principale o che svolgono la parte principale della loro attività in Europa. • Il comparto investirà almeno il 50% del patrimonio netto in titoli che mantengono caratteristiche sostenibili. Il comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. • Il comparto è soggetto a un elenco di esclusioni che vale per l'intera azienda (che comprende munizioni cluster e mine antiuomo) ed esclude inoltre gli emittenti che non conducono le loro attività nel rispetto di norme internazionali accettate. • Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza. • Di norma il comparto ha uno sbilanciamento verso azioni di società di medie dimensioni con una capitalizzazione di mercato che va da 1 a 10 miliardi di euro. • Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto. • Il comparto è gestito attivamente e fa riferimento a MSCI Europe Index (Net) (l'"Indice") solo a scopo comparativo. • Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni. • Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.	Azionario Europa
LU2091609516	Jupiter Pan Eurp Smlr Coms I EUR Acc (JUPIT GLB FND PAN EU)	L'obiettivo del fondo consiste nel conseguire la crescita del capitale a lungo termine, investendo in azioni di società europee di minori dimensioni. Il Fondo investirà principalmente (ossia il 70% almeno dei suoi attivi) in azioni (incluse azioni privilegiate, warrant, participation notes e certificati di deposito) di società di minori dimensioni che sono costituite, hanno sede, sono quotate o effettuano la maggior parte delle proprie operazioni in Europa. Sono considerate di minori dimensioni quelle società che, al momento dell'investimento iniziale del fondo, hanno una dimensione minore rispetto alla società che occupa la posizione 300 nel FTSE World Europe Index. Il Gestore degli Investimenti mira a investire in società di elevata qualità, che crede avere un potenziale di crescita elevato e sostenibile nel medio-lungo periodo. Il Gestore degli Investimenti ritiene che le azioni delle migliori attività abbiano spesso un prezzo sbagliato, che può essere identificato con una diligente analisi. Il Fondo promuove continuamente caratteristiche ambientali e sociali entro l'ambito di applicazione dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità. Le caratteristiche ambientali e sociali selezionate per Jupiter Pan European Smaller Companies comprendono la promozione della transizione verso un'economia a basso tenore di carbonio e l'assunzione delle responsabilità verso le persone e il pianeta.	Azionario Europa
LU1837047379	GS Japan Equity Ptnrs I Acc EUR (GOLDMAN SACHS JP EQ)	Il Comparto intende fornire una crescita del capitale nel lungo termine, detenendo prevalentemente azioni o strumenti analoghi relativi a società giapponesi ma anche in società con sede in qualsiasi parte del mondo. Inoltre, il Comparto investirà solitamente in 25-40 società e non investirà più di un terzo delle sue attività in obbligazioni emesse da società o enti governativi, titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli), strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati ad azioni. Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento al TOPIX Index (EUR) (il "Benchmark") allo scopo di stabilire soglie di rischio interne discrezionali che possono fare riferimento a deviazioni dal Benchmark. Nell'ambito del processo di investimento, il Consulente per gli Investimenti adotterà un approccio ESG multi-strategy, che può consistere nell'applicazione di filtri di esclusione e nell'integrazione di fattori ESG accanto ai fattori tradizionali.	Azionari Giappone
LU0255979238	Pictet-Japanese Equity Opps I EUR (PICT JAP EQ OPP I AC)	Questo Comparto mira a consentire agli investitori di partecipare alla crescita del mercato azionario giapponese. Il Comparto cercherà di massimizzare il rendimento totale in termini di yen giapponesi attraverso le plusvalenze derivanti dall'investimento in un portafoglio ampiamente diversificato di azioni giapponesi. A seconda delle opportunità di mercato, il Comparto può inoltre massimizzare il potenziale di generazione di alfa attraverso l'utilizzo di posizioni long/short abbinate. Per posizioni long/short accoppiate si intende una strategia composta da posizioni lunghe relative a posizioni corte tramite strumenti derivati, come autorizzato dalle restrizioni agli investimenti. In condizioni di mercato normali, l'esposizione netta della quota investita in azioni, quindi la somma netta delle posizioni lunghe e corte, dovrebbe essere prossima al 100% del patrimonio netto, che corrisponde all'esposizione di un fondo tradizionale "long only". Tuttavia, il Comparto può detenere un massimo del 150% di posizioni lunghe e fino al 50% di posizioni corte. Il Comparto investirà un minimo di due terzi del suo patrimonio totale in azioni emesse da società con sede centrale in Giappone o che svolgono la maggior parte delle loro attività in Giappone. Il Comparto può anche investire in certificati di deposito (come ADR, GDR, EDR). Il processo di investimento integra fattori ESG basati su ricerche proprietarie e di terzi per valutare i rischi e le opportunità di investimento. La percentuale del portafoglio del Comparto soggetta ad analisi ESG è pari ad almeno il 90% del patrimonio netto o del numero di emittenti. Nella selezione degli investimenti, il Comparto adotta un approccio inclinato che cerca di aumentare il peso dei titoli con bassi rischi di sostenibilità e/o di diminuire il peso dei titoli con alti rischi di	Azionari Giappone

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
		sostenibilità. Di conseguenza, il Comparto mira ad avere un profilo ESG migliore rispetto all'indice di riferimento. Questa strategia applica un'ulteriore politica di esclusione relativa agli investimenti diretti in società e paesi ritenuti incompatibili con l'approccio di Pictet Asset Management agli investimenti responsabili. Per ulteriori informazioni, consultare la nostra politica di investimento responsabile all'indirizzo https://www.am.pictet/-/media/pam/pam-commongallery/article-content/2021/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf . Il principio "non arrecare danni significativi" si applica solo agli investimenti sottostanti il Comparto che tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale. Gli investimenti sottostanti il Comparto non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale. Il Comparto non si rivolge a investimenti sostenibili ai sensi dell'SFDR. Inoltre, il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e altri OIC, compresi altri Comparti del Fondo ai sensi dell'articolo 181 della Legge del 2010 e, nei limiti consentiti dalle restrizioni agli investimenti, in warrant su valori mobiliari e opzioni. Il Comparto può anche investire in prodotti strutturati, quali obbligazioni o altri valori mobiliari il cui rendimento è legato all'andamento di un indice, di valori mobiliari o di un paniere di valori mobiliari, o di un organismo di investimento collettivo, ad esempio. Il Comparto può stipulare accordi di prestito titoli e accordi di riacquisto e riacquisto inverso al fine di aumentare il proprio capitale o il proprio reddito o di ridurre i propri costi o rischi. Il Comparto può utilizzare tecniche e strumenti derivati per una gestione efficiente, entro i limiti specificati nelle restrizioni agli investimenti.	
LU1727362110	JPM US Select Equity I2 (acc) USD (JPMF US SELECT EQ I2)	Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America. Almeno il 51% del patrimonio è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano buone prassi di governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 10% del patrimonio, esclusi la liquidità, gli strumenti equivalenti alla liquidità, i Fondi del Mercato Monetario e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio, in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e norme. L'elenco degli screening applicati che possono comportare esclusioni è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati.	Azionari USA
LU1727360171	JPM US Value I2 (acc) USD (JPMF US VALUE FUND-S)	Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in un portafoglio di stile value composto da azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America. Almeno il 51% del patrimonio è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano buone prassi di governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 10% del patrimonio, esclusi la liquidità, gli strumenti equivalenti alla liquidità, i Fondi del Mercato Monetario e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio, in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e norme. L'elenco degli screening applicati che possono comportare esclusioni è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati.	Azionari USA

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
IE00BYQLPD28	Legg Mason CB US Lg Cp Gr PR EURH Acc (LEGG MASON CLEARBRID)	L'obiettivo d'investimento del Comparto è generare la rivalutazione del capitale a lungo termine. Il Comparto investe almeno il 70% del proprio Valore Patrimoniale Netto in titoli azionari di un gruppo concentrato di società statunitensi con grandi capitalizzazioni di mercato, che sono quotati o negoziati sui Mercati Regolamentati negli Stati Uniti. Le partecipazioni di base del Comparto saranno costituite da società statunitensi ad alta capitalizzazione di mercato, dominanti nei loro rispettivi settori, globali per ambito e con una storia di performance a lungo termine. Il Gestore degli investimenti definisce le società a grande capitalizzazione di mercato come quelle che hanno capitalizzazioni simili alle società elencate nel Russell 1000 Growth Index al momento dell'acquisto. Le società le cui capitalizzazioni, dopo essere state acquistate, non soddisfano più questa definizione continueranno ad essere considerate società a grande capitalizzazione ai fini di questa politica d'investimento. Il Gestore degli investimenti utilizza un processo proprietario ESG consolidato di ricerca e impegno per determinare il profilo di una società su questioni ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Ciò include la generazione di un rating ESG, attraverso il proprio sistema di rating ESG, con una valutazione sia quantitativa che qualitativa. Questo sistema ha quattro livelli di rating: AAA, AA, A & B, assegnati alle società in base alla performance su temi ESG chiave (come salute e sicurezza, diversità di genere, rischio climatico, rischio di governance societaria, sicurezza dei dati), compresa la performance rispetto alle controparti rilevanti nel settore. Le società che ricevono un rating B in base al sistema di rating ESG proprietario non sono considerate ai fini d'investimento in questo Comparto. Inoltre, il Comparto non investirà in: • società con un coinvolgimento significativo nell'estrazione di combustibili fossili e nel settore minerario, che gli analisti ritengono non dimostrino attributi ESG chiaramente migliori rispetto ad altre società simili; • società che generano il 10% o più del loro fatturato dalla produzione e/o distribuzione di armi e società che generano fatturato da (a) armi vietate secondo (i) la Convenzione internazionale per la proibizione dell'uso, stoccaggio, produzione, vendita di mine antiuomo e relativa distruzione e (ii) la Convenzione sul divieto di munizioni a grappolo e (b) armi classificate rispettivamente come armi B- o C- ai sensi della Convenzione delle Nazioni Unite sulle armi biologiche e della Convenzione delle Nazioni Unite sulle armi chimiche. Il Comparto non ha alcuna esposizione a società che producono tabacco e i suoi prodotti derivati, ma può investire in società che indirettamente generino il 5% o meno dei loro ricavi dal tabacco.	Azionari USA
IE00BZ0PKT83	iShares Edge MSCI Wld Mltfct ETF \$ Acc (ETF ISHAR EDGE WRLD)	Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Fondo è fornire agli investitori un rendimento totale, tenendo conto dei rendimenti del capitale e del reddito, che rifletta il rendimento dell'indice MSCI World Diversified Multiple-Factor. Politica d'investimento: Al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento, la politica di investimento del Comparto consiste nell'investire in un portafoglio di titoli azionari che, per quanto possibile e praticabile, sia costituito dai titoli componenti l'Indice MSCI World Diversified Multiple-Factor, l'Indice di riferimento del Comparto. Il Comparto intende utilizzare tecniche di ottimizzazione al fine di ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice di riferimento e pertanto non è previsto che il Comparto detenga sempre ogni singolo componente sottostante dell'Indice di riferimento o che li detenga nella stessa proporzione delle rispettive ponderazioni nell'Indice di riferimento. Il Comparto può detenere alcuni titoli che non sono componenti sottostanti dell'Indice di riferimento, laddove tali titoli forniscano una performance simile (con un profilo di rischio corrispondente) a determinati titoli che compongono l'Indice di riferimento. Tuttavia, di volta in volta il Fondo può detenere tutti i componenti dell'Indice di riferimento. La Valuta di base di iShares Edge MSCI World Multifactor UCITS ETF è il Dollaro USA (US\$). Indice di riferimento: L'Indice MSCI World Diversified Multiple-Factor mira a riflettere le caratteristiche di performance di un sottoinsieme di titoli azionari all'interno dell'Indice MSCI World ("Indice principale"), selezionati e ponderati in base alla loro maggiore esposizione aggregata a quattro fattori di "stile" rispetto ad altri titoli dell'Indice principale: Value, Momentum, Size e Quality. Value: alle società viene assegnato un punteggio relativo al settore basato su metriche volte a valutare l'economicità o l'economicità di una società rispetto ad altre dello stesso settore. Momentum: alle società viene assegnato un punteggio di momentum basato sull'andamento del prezzo delle azioni nei mesi precedenti rispetto a quello delle altre società dell'universo. Le società con performance migliori ricevono un punteggio migliore. Dimensione: alle società con una capitalizzazione di mercato inferiore viene assegnato un punteggio più alto. Qualità: alle società viene assegnato un punteggio relativo al settore in base a metriche volte a dimostrare caratteristiche di buona qualità, come la redditività della società, la stabilità degli utili e bassi livelli di leva/indebitamento. I componenti dell'Indice di riferimento sono selezionati dall'Indice principale utilizzando l'MSCI Barra Global Equity Model (GEM LTL) (il "Modello"). Il Modello applica un processo di ottimizzazione ai costituenti dell'Indice principale per selezionare i costituenti in modo da massimizzare l'esposizione ai quattro fattori di stile mantenendo un profilo di rischio totale simile a quello dell'Indice principale. Il processo di ottimizzazione mira a ponderare i costituenti dell'Indice di riferimento con un punteggio complessivo più elevato, rappresentativo dell'esposizione ai quattro fattori di stile. Il Modello è soggetto a determinati vincoli di diversificazione del rischio, come ad esempio le ponderazioni minime e massime dei componenti, dei settori e dei Paesi rispetto all'Indice principale e la volatilità prevista dell'Indice di riferimento non può superare la volatilità prevista dell'Indice principale. Inoltre, il Modello garantisce che l'esposizione a fattori di stile diversi dai quattro fattori prescelti	Azionario Globale All Country

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
		presenti nell'Indice principale (ad es. volatilità, crescita e liquidità) sia limitata nell'Indice di riferimento. Anche il turnover dell'Indice Benchmark è limitato al 10% ad ogni revisione dell'indice. L'Indice principale è concepito per rappresentare i titoli a grande e media capitalizzazione dei Paesi sviluppati che soddisfano i criteri di dimensione, liquidità e flottante di MSCI. Le società sono incluse nell'Indice principale in base alla percentuale di azioni emesse disponibili per l'acquisto da parte di investitori internazionali. A causa dell'applicazione dei quattro fattori sopra descritti all'Indice Benchmark, quest'ultimo sarà composto da un numero inferiore di titoli con ponderazioni diverse rispetto all'Indice di partenza e avrà quindi una performance e un profilo di rischio diversi rispetto all'Indice di partenza. L'Indice di riferimento si ribilancia su base trimestrale per applicare il modello e tenere conto delle eliminazioni dall'Indice principale. Ulteriori dettagli sull'Indice di riferimento (compresi i suoi componenti) e sul Modello sono disponibili sul sito web del fornitore dell'indice all'indirizzo: https://www.msci.com/products/indexes/licensing/constituents.html.	
LU1854107908	M&G (Lux) Positive Impact LI EUR Acc (M&G POS IMPACT FND)	Investimenti core: il fondo investe per almeno l'80% in azioni di società afferenti a qualsiasi settore, di qualsiasi dimensione e provenienti da qualsiasi regione del mondo, inclusi i mercati emergenti. Il fondo detiene solitamente azioni di meno di 40 società. Il fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG e i Criteri di Impatto. Agli investimenti si applicano esclusioni basate su norme, settori e/o valori. Tutte le società vengono valutate sulla base delle loro credenziali d'investimento e capacità di generare un impatto sociale e/o ambientale positivo. Altri investimenti: il fondo può investire in altri fondi (compresi i fondi gestiti da M&G) e in liquidità o attività rapidamente liquidabili. Utilizzo di derivati: ai fini di una riduzione di rischi e costi. Strategia in breve: • Approccio d'investimento: il fondo investe a lungo termine in un portafoglio concentrato di titoli azionari globali. Le considerazioni d'investimento in termini di sostenibilità e impatto sono fondamentali nel processo di selezione dei titoli. Il fondo investe in società allineate a uno o più Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite in diverse aree di impatto mirate, tra cui azioni di contrasto al cambiamento climatico, inclusione sociale e salute. • Approccio d'investimento responsabile: il fondo è classificato come Planet+/Impact, secondo la definizione fornita nel prospetto del fondo. Benchmark: Indice MSCI ACWI Net Return. Il benchmark è un comparatore utilizzato esclusivamente per misurare le performance del fondo e non vincola la costruzione del portafoglio. È stato scelto questo benchmark poiché riflette al meglio l'obiettivo finanziario del fondo. Il fondo viene gestito attivamente. Il fondo ha la completa libertà di scegliere quali investimenti acquistare, detenere e vendere. Le partecipazioni del fondo possono discostarsi in misura significativa dagli elementi costitutivi del benchmark. Il benchmark non è un benchmark ESG e non è in linea con i Criteri ESG e i Criteri di Impatto. Per le classi di azioni prive di copertura e con copertura, il benchmark è indicato nella valuta della classe di azioni.	Azionario Globale All Country

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
LU0312383663	Pictet-Clean Energy I EUR (PICT CLEAN ENER TR I)	Questo Comparto applica una strategia di crescita del capitale investendo almeno due terzi del patrimonio totale in azioni emesse da società che contribuiscono alla riduzione delle emissioni di carbonio. L'universo d'investimento non è limitato a una regione geografica specifica (compresi i Paesi emergenti). Questo Comparto applica inoltre una strategia sostenibile che mira a ottenere un impatto ambientale e sociale positivo investendo almeno due terzi del patrimonio totale in società che sostengono il cambiamento strutturale verso un'economia sostenibile e a basse emissioni di carbonio, contribuendo a ridurre le emissioni di gas a effetto serra. sostenibile e a basse emissioni di carbonio, contribuendo a ridurre le emissioni di gas a effetto serra e l'inquinamento atmosferico. Il Comparto investe principalmente in società la cui parte significativa delle attività (misurata in base al fatturato, al valore d'impresa, all'utile prima del reddito e delle imposte o a parametri analoghi) è legata, ma non solo, alle energie rinnovabili, alle tecnologie che riducono le emissioni di CO2 o il consumo di energia in settori quali l'industria, l'edilizia o i trasporti, nonché alle tecnologie e alle infrastrutture abilitanti che costituiscono i prerequisiti critici per la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, come lo stoccaggio dell'energia, i semiconduttori di potenza e gli investimenti nella rete elettrica. Il processo di investimento integra fattori ESG basati su ricerche proprietarie e di terzi per valutare i rischi e le opportunità di investimento. La percentuale del portafoglio del Comparto soggetta ad analisi ESG è pari ad almeno il 90% del patrimonio netto o del numero di emittenti. Nella selezione degli investimenti del Comparto, le caratteristiche ambientali e sociali degli emittenti vengono prese in considerazione per aumentare o diminuire il peso target soggetto a buone pratiche di governance. Di conseguenza, il Comparto mira ad avere un profilo ESG migliore rispetto all'indice di riferimento dopo aver eliminato il 20% degli emittenti con un profilo debole. 20% degli emittenti con le caratteristiche ESG più deboli. Questa strategia applica un'ulteriore politica di esclusione relativa agli investimenti diretti in società e paesi ritenuti incompatibili con l'approccio di Pictet Asset Management agli investimenti responsabili. Si rimanda alla nostra politica di investimento responsabile all'indirizzo https://www.am.pictet/-/media/pam/pam-commongallery/article-content/2021/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf per ulteriori informazioni. Il Regolamento sulla tassonomia richiede che i prodotti finanziari forniscano informazioni su quali obiettivi ambientali contribuiscono alla loro strategia di investimento. Sebbene i dati siano recuperati e analizzati da fonti ritenute affidabili dal Gestore, la loro accuratezza può essere influenzata dal fatto che il Regolamento sulla tassonomia è stato emanato solo di recente e che i criteri tecnici di screening continuano a essere sviluppati. Il Gestore fornisce queste informazioni sulla base del massimo impegno e le percentuali possono evolvere verso l'alto o verso il basso nel corso del tempo. Il Comparto si propone di investire oltre il 20% del proprio patrimonio in attività che contribuiscono alla mitigazione dei cambiamenti climatici, come definito dal Regolamento sulla tassonomia. All'interno di questa categoria di mitigazione dei cambiamenti climatici, la percentuale di investimenti in attività che favoriscono i cambiamenti climatici o in attività transitorie può variare dallo 0% al 100%, in quanto il Gestore selezionerà i titoli che, a suo giudizio, presentano il profilo di rischio/rendimento più adeguato, senza limiti predefiniti. Per quanto riguarda gli investimenti che contribuiscono alla mitigazione dei cambiamenti climatici, il Comparto assicura che le attività ammissibili non causino danni ad altri obiettivi ambientali e soddisfino garanzie sociali minime, come stabilito dai criteri di valutazione di Pictet Asset Management. Il Comparto deterrà un portafoglio diversificato composto, nei limiti delle restrizioni all'investimento, da titoli di società quotate. titoli di società quotate in borsa. Tali titoli possono essere azioni ordinarie o privilegiate, obbligazioni convertibili e, in misura minore, warrant su titoli trasferibili e opzioni. Inoltre, il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e altri OIC, compresi altri Comparti del Fondo ai sensi dell'Articolo 181 della Legge del 2010. Legge del 2010. Il Comparto può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in Azioni Cina A attraverso (i) lo status di QFI concesso al Titolare QFI, (ii) il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect (iii) il programma Shenzhen-Hong Kong Stock Connect e/o (iv) qualsiasi altro programma accettabile di negoziazione e compensazione di titoli o strumento di accesso che possa essere disponibile al Comparto in futuro. Il Comparto può inoltre utilizzare strumenti finanziari derivati sulle Azioni Cina A. Il Comparto può anche investire in certificati di deposito (come ADR, GDR, EDR). Il Comparto non investirà più del 10% del proprio patrimonio in obbligazioni o altri titoli di debito (comprese le obbligazioni convertibili e le azioni privilegiate), strumenti del mercato monetario, derivati e/o prodotti strutturati i cui sottostanti siano, o offrano un'esposizione a, obbligazioni o titoli di debito e di interesse simili. Per analogia, anche gli investimenti in organismi di investimento collettivo il cui obiettivo principale è investire nelle attività sopra elencate sono inclusi nel limite del 10%. Il Comparto può anche investire in prodotti strutturati, come obbligazioni o altri valori mobiliari il cui rendimento è legato all'andamento di un indice, di valori mobiliari o di un paniere di valori mobiliari, o di un organismo di investimento collettivo, ad esempio. Il Comparto può stipulare accordi di prestito titoli e accordi di riacquisto e riacquisto inverso al fine di aumentare il proprio capitale o il proprio reddito o di ridurre i propri costi o rischi. Il Comparto può utilizzare tecniche e strumenti derivati per una gestione efficiente, entro i limiti specificati nelle restrizioni agli investimenti.	Azionario Globale All Country

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
LU1956839051	T. Rowe Price Glb Foc Gr Eq Q EUR 2 (T-ROWE GLO GRW EQ Q2)	Il fondo è a gestione attiva e investe prevalentemente in un portafoglio diversificato di azioni di società potenzialmente in grado di generare tassi di crescita degli utili superiori alla media e sostenibili. Le società possono essere ubicate ovunque nel mondo, inclusi i mercati emergenti. Il fondo può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. L'approccio del gestore degli investimenti consiste nel: • Identificare le "migliori idee" mediante una valutazione delle società in un contesto settoriale globale, adottando un approccio bottom-up per creare un portafoglio concentrato ad alta convinzione di circa 60-80 società di tutto il mondo. • Avvalsi di una piattaforma di ricerca globale proprietaria fondata sull'analisi fondamentale al fine di individuare le società con fondamentali e prospettive di crescita in miglioramento. • Integrare fattori macroeconomici e del mercato locale nelle decisioni di selezione dei titoli. • Misurare l'attrattiva della valutazione rispetto all'insieme di opportunità sia del mercato locale che della regione. • Investire in un'ampia gamma di azioni sull'intero spettro delle capitalizzazioni, incorporando mercati sviluppati ed emergenti. • Valutare fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG"), con particolare riguardo a quelli che si ritiene presentino una maggiore probabilità di produrre un impatto sostanziale sulla performance delle posizioni o potenziali posizioni nel portafoglio del fondo. Tali fattori ESG, incorporati nel processo d'investimento unitamente a fattori finanziari, di valutazione, macroeconomici e di altro genere, sono componenti della decisione d'investimento. Di conseguenza, i fattori ESG non sono l'unico propulsore di una decisione d'investimento, bensì uno di alcuni importanti elementi presi in considerazione durante l'analisi degli investimenti.	Azionario Globale All Country
LU1956839135	T. Rowe Price Glb Growth Eq Q EUR 2 (T-ROWE PRICE FUND GL)	Il fondo è a gestione attiva e investe prevalentemente in un portafoglio diversificato di azioni di società potenzialmente in grado di generare tassi di crescita degli utili superiori alla media e sostenibili. Le società possono essere ubicate ovunque nel mondo, inclusi i mercati emergenti. Il fondo può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. L'approccio del gestore degli investimenti consiste nel: • Identificare le "migliori idee" mediante una valutazione delle società in un contesto settoriale globale, adottando un approccio bottom-up per creare un portafoglio ad alta convinzione di circa 130-160 società di tutto il mondo. • Avvalsi di una piattaforma di ricerca globale proprietaria fondata sull'analisi fondamentale al fine di individuare le società con prospettive di crescita superiori e sostenibili. • Integrare fattori macroeconomici e del mercato locale nelle decisioni di selezione dei titoli. • Misurare l'attrattiva della valutazione rispetto all'insieme di opportunità sia del mercato locale che della regione. • Investire in un'ampia gamma di azioni sull'intero spettro delle capitalizzazioni, incorporando mercati sviluppati ed emergenti. • Valutare fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG"), con particolare riguardo a quelli che si ritiene presentino una maggiore probabilità di produrre un impatto sostanziale sulla performance delle posizioni o potenziali posizioni nel portafoglio del fondo. Tali fattori ESG, incorporati nel processo d'investimento unitamente a fattori finanziari, di valutazione, macroeconomici e di altro genere, sono componenti della decisione d'investimento. Di conseguenza, i fattori ESG non sono l'unico propulsore di una decisione d'investimento, bensì uno di alcuni importanti elementi presi in considerazione durante l'analisi degli investimenti.	Azionario Globale All Country
LU0329593007	BGF World Healthscience D2 (BGF WORLD HEALTHSCIE)	Il World Healthscience Fund si propone di massimizzare il rendimento totale, investendo a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società operanti prevalentemente nei settori sanitario, farmaceutico, delle tecnologie e delle forniture mediche, nonché di società impegnate nello sviluppo delle biotecnologie. L'esposizione valutaria viene gestita in modo flessibile. 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. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. Metodologia utilizzata per la misurazione della gestione del rischio: Approccio basato sugli impegni (Commitment Approach). 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 MSCI World Health Care (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.	Azionario Globale Sviluppo

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
LU1530899811	CPR Invest Gbl Dsrt Opp I EUR Acc (CPR INV GLB DISRU OP)	Il Comparto investe in azioni internazionali di aziende legate al trend della disruption, fenomeno dirompente che cambia le regole del gioco e crea nuovi mercati. Le società disruptive ribaltano le regole del mercato e mutano l'ordine precostituito creando un nuovo mercato o trasformando quello esistente con soluzioni più intelligenti, convenienti, rapide o economiche. Gli eventi dirompenti sono sempre esistiti. Oggi stanno semplicemente registrando una rapida accelerazione grazie agli effetti combinati di megatrend: innovazioni tecnologiche, globalizzazione, cambiamenti demografici e ambientali. Gli eventi disruptive si verificano ovunque e coinvolgono tutti. Pertanto, l'universo d'investimento del Comparto è riconducibile a quattro ambiti: 1) Economia digitale 2) Industria 4.0 3) Terra 4) Salute e Scienze. Il Comparto investe in società disruptive di tutto il mondo oltre che in quelle in grado di adattarsi ai cambiamenti del mercato, massimizzando così la diversificazione in termini di valutazione delle azioni, capitalizzazione di mercato o livello di volatilità con l'obiettivo di ridurre il rischio di portafoglio. Attraverso un approccio unico, Global Disruptive Opportunities sfrutta il potenziale di crescita superiore nel lungo periodo dell'evento disruptive.	Azionario Globale Sviluppato
LU0280841296	GS Global CORE Eq I Acc EUR Close (GOLDMAN GLO EQ ACC)	Il Comparto intende fornire una crescita del capitale nel lungo termine, detenendo prevalentemente azioni o strumenti analoghi relativi a società di qualsiasi parte del mondo. Il Comparto adotta la strategia CORE, un modello multifattoriale esclusivo messo a punto da Goldman Sachs per prevedere i rendimenti dei titoli. Inoltre, il Comparto non investirà più di un terzo delle sue attività in obbligazioni emesse da società o enti governativi, titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli), strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati ad azioni. Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento al MSCI World Index (Net TR) (EUR) (il "Benchmark") allo scopo di stabilire soglie di rischio interne discrezionali che possono fare riferimento a deviazioni dal Benchmark. Nell'ambito del processo di investimento, il Consulente per gli Investimenti adotterà un approccio ESG che consiste nell'investire in società che aderiscono a determinati criteri ESG e nell'analizzare metriche proprietarie sulle emissioni di carbonio.	Azionario Globale Sviluppato
LU1897414568	Janus Henderson Horizon Bio IU2 USD Acc (JANUS HEND HORIZ BIO)	Il Comparto investe almeno l'80% del suo patrimonio netto in azioni e strumenti correlati ad azioni di società biotecnologiche o collegate al settore in tutto il mondo. "Società biotecnologiche o collegate al settore" indica: • le società incluse nell'Indice NASDAQ Biotechnology; • società che sviluppano medicinali micro-molecolari o biologici soggetti all'approvazione di organi regolamentari in tutto il mondo; • società che commercializzano prodotti e servizi volti a sostenere la ricerca e lo sviluppo di medicinali micro-molecolari o biologici; o • sono esposte, secondo il Gestore degli investimenti, alla catena di approvvigionamento del settore delle biotecnologie quali attrezzature e forniture sanitarie, nonché fornitori e servizi sanitari, strumenti e servizi per le scienze biologiche e prodotti farmaceutici. Il Comparto può investire in società di qualsiasi dimensione, comprese quelle a piccola capitalizzazione, attive in qualsiasi Paese. Gli strumenti correlati alle azioni possono includere certificati di deposito azionari. Il Comparto può fare ricorso a strumenti derivati (come future, contratti a termine, equity swap - detti anche contratti per differenza - swap, contratti di opzione e warrant) allo scopo di conseguire guadagni d'investimento in linea con l'obiettivo del Comparto (fino al 10% del patrimonio netto), ridurre il rischio o per una gestione più efficiente. I sottostanti sono diversi titoli o indici in cui il Comparto può investire secondo il suo obiettivo e la sua politica di investimento. Il Gestore degli investimenti potrà, di volta in volta, considerare la copertura delle esposizioni a valute e tassi d'interesse ma, generalmente, non stipulerà contratti che comportino posizioni di carattere speculativo in alcuna valuta o tasso d'interesse. In via accessoria e a fini difensivi, il Comparto può investire in: • obbligazioni convertibili e strumenti derivati collegati; • titoli di Stato di tipo investment grade e strumenti derivati associati; • liquidità, Strumenti del mercato monetario o strumenti finanziari derivati volti a proteggere dal rischio di ribasso del mercato o a compensare la volatilità di mercato.	Azionario Globale Sviluppato
LU2174499447	JPM Global Select Equity I2 (acc) EUR (JPMIF GLO SEL EQ ACC)	Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società di tutto il mondo. Almeno il 51% del patrimonio è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano buone prassi di governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 10% del patrimonio, esclusi la liquidità, gli strumenti equivalenti alla liquidità, i Fondi del Mercato Monetario e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio, in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e norme. L'elenco degli screening applicati che possono comportare esclusioni è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.ipmorganassetmanagement.lu). Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati.	Azionario Globale Sviluppato

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
LU0955011258	MS INVF Global Quality Z (MORGAN ST GLO QUAL)	Investire in società con sede in Paesi Sviluppati, che hanno una posizione dominante nei settori in cui operano. Gli investimenti non comprenderanno consapevolmente alcuna società coinvolta nella fabbricazione o produzione di: combustibili fossili e armi controverse. I dettagli relativi alle summenzionate esclusioni sono riportati nella Politica relativa alle esclusioni del Comparto, disponibile sul sito web della Società (www.morganstanleyinvestmentfunds.com) e www.msifm.com . La performance del Comparto sarà misurata rispetto al MSCI World Net Index. Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.	Azionario Globale Sviluppato
LU0097890064	Nordea 1 - Global Stable Equity BI EUR (NORDEA GLO ST EQ ACC)	L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a lungo termine. Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del fondo, il team di gestione seleziona società che sembrano offrire prospettive di crescita e caratteristiche d'investimento superiori. I PAI vengono presi in considerazione nell'ambito del processo d'investimento. Il fondo investe principalmente in azioni di società di tutto il mondo. Nello specifico, il fondo investe almeno il 75% del patrimonio complessivo in azioni e titoli collegati ad azioni. Il fondo sarà esposto (attraverso investimenti o liquidità) a valute diverse dalla valuta di base. Il fondo può utilizzare derivati e altre tecniche con finalità di copertura (riduzione dei rischi), di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti. Un derivato è uno strumento finanziario il cui valore deriva dal valore di un'attività sottostante. L'utilizzo di derivati comporta dei costi e non è privo di rischi. Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Maggiori informazioni sulle modalità di inclusione dei criteri ambientali e/o sociali da parte del fondo sono disponibili nel rispettivo prospetto, consultabile su nordea.lu . Il fondo è soggetto alla politica d'investimento responsabile di Nordea Asset Management. Un investitore può ottenere il rimborso delle azioni detenute nel fondo su richiesta, su base giornaliera. Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni. Il fondo raffronta la propria performance con quella del 70% MSCI World Index (Net Return) and 30% EURIBOR 1M (FX adjusted), ma può selezionare liberamente i titoli in cui investe. Il fondo utilizza il MSCI World Index (Net Return) e il MSCI World Minimum Volatility Index (Net Return) unicamente a scopo di raffronto della performance. Le caratteristiche di rischio del portafoglio del fondo potrebbero presentare una certa somiglianza con quelle dei benchmark. Il fondo utilizza un benchmark che non è allineato con le proprie caratteristiche ambientali e sociali. Questa classe di azioni non distribuisce proventi. I ricavi degli investimenti sono reinvestiti. Il fondo è denominato in EUR. Anche gli investimenti in questa classe di azioni sono regolati in EUR.	Azionario Globale Sviluppato
LU2016217478	Schroder ISF Global Eq IZ Acc USD (SISF GLOBAL EQ ACC)	Il Comparto è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni e titoli connessi ad azioni di società di tutto il mondo. Il Gestore degli investimenti cerca di identificare le società che a suo giudizio conseguiranno in futuro una crescita degli utili superiore al livello di norma atteso dal mercato su un orizzonte temporale di tre-cinque anni (da noi definito "divario di crescita positivo"). Il Comparto può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, Fondi d'investimento, warrant e Investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nell'Appendice I). Il Comparto può utilizzare strumenti derivati ai fini di una riduzione del rischio o di una gestione più efficiente. Il Comparto mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto all'indice MSCI All Country (AC) World (Net TR), sulla base dei criteri di rating del Gestore degli investimenti. Per ulteriori dettagli sul processo di investimento utilizzato per ottenere questo risultato si rimanda alla sezione Caratteristiche del prospetto del Comparto. Il Comparto non investe direttamente in determinate attività, settori o gruppi di emittenti al di sopra dei limiti indicati nella sezione "Informazioni sulla sostenibilità" della pagina Web del Comparto, accessibile tramite www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc .	Azionario Globale Sviluppato
LU1681038243	Amundi IS Nasdaq-100 ETF-C EUR (ETF AMUND NASDAQ 100)	Il Fondo è un Exchange Traded Fund (ETF) conforme alla direttiva UCITS, a gestione passiva. L'obiettivo del presente Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice NASDAQ-100 e minimizzare il Tracking Error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice. Il Comparto mira a conseguire un livello di Tracking Error proprio e di quello del suo indice normalmente non superiore all'1%. Si tratta di un Indice a rendimento complessivo: i dividendi pagati dagli elementi costitutivi dell'Indice sono inclusi nel rendimento dello stesso. L'Indice NASDAQ-100 è un indice azionario composto da titoli emessi da società non finanziarie quotate sulla borsa NASDAQ, mercato statunitense che comprende titoli USA e non. L'Indice riflette le società dei principali gruppi industriali, tra cui hardware e software informatici, telecomunicazioni, commercio al dettaglio/all'ingrosso e biotecnologia. Non contiene titoli di società finanziarie, comprese società d'investimento. Ogni azione dell'Indice viene ponderata in base alla sua capitalizzazione di mercato. Per maggiori informazioni circa la composizione dell'indice e le sue regole operative, si rimanda al prospetto e su Nasdaq. Al fine di acquisire esposizione all'Indice, il Comparto applicherà una metodologia di Replica Indiretta, investendo in un Total Return Swap (strumento finanziario derivato) che genera il rendimento dell'Indice a fronte del rendimento delle attività detenute. Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del Comparto. Il periodo di possesso minimo raccomandato è di 5 anni. Le azioni del Comparto sono quotate e negoziate su una o più borse valori. Nel Prospetto dell'OICVM sono forniti maggiori dettagli. Gli ETF di Amundi costituiscono efficaci veicoli d'investimento quotati in borsa che offrono un'esposizione trasparente, liquida e a basso costo all'indice di riferimento sottostante.	Azionari USA

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
LU2058011201	DWS Invest Global Agribusiness IC (DWS INV GLO AGRI ACC)	Il fondo è gestito attivamente. Il fondo non è gestito in riferimento a un benchmark. Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo. A tale scopo, il fondo investe principalmente in azioni di società nazionali e internazionali che operano o traggono benefici dal settore agricolo. Il settore dell'industria agricola comprende, fra l'altro, società attive nella coltivazione, nella raccolta, nella pianificazione, nella produzione, nella lavorazione, nell'assistenza e nella vendita di prodotti agricoli. Per la selezione degli investimenti, unitamente alla performance finanziaria vengono considerati gli aspetti ambientali e sociali nonché i principi della buona corporate governance (aspetti ESG). A tale riguardo, la scelta dei singoli investimenti è rimessa alla gestione del fondo. La valuta del comparto è USD. I rendimenti e le plusvalenze non vengono distribuiti, bensì reinvestiti nel fondo. È possibile richiedere il rimborso delle azioni generalmente su base giornaliera. La società può tuttavia sospendere o limitare il rimborso qualora sussistano condizioni straordinarie che lo rendano necessario in considerazione degli interessi degli investitori. Il settore agricolo è un mercato dinamico e in crescita su scala globale, in quanto deve soddisfare il fabbisogno alimentare della crescente popolazione mondiale a fronte di una superficie coltivata pro capite sempre più ridotta. Il Gestore del Comparto sfrutta le opportunità offerte da tutti i principali segmenti agronomici e investe in modo flessibile lungo l'intera catena del valore in questo settore - dalle sementi al supermercato - con particolare enfasi su: fertilizzanti, attrezzature agricole, sementi e prodotti fitosanitari, servizi agrilogistici, trasformazione e distribuzione.	Azionario Globale Sviluppato
IE00B42Q4896	Invesco Financials S&P US Select Sec ETF (ETF SM FINANCIALS S&)	Invesco Financials S&P US Select UCITS ETF Acc punta a replicare la performance dell'indice S&P Select Sector Capped 20% Financials ("indice di riferimento") al netto delle commissioni. L'indice di riferimento rappresenta il settore finanziario dell'indice S&P 500. Ciascun componente è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato adeguata alle fluttuazioni con capping al 19%, ed eventuali pesi in eccesso sono distribuiti tra tutti gli altri componenti privi di capping. Il fondo punta a raggiungere il proprio obiettivo detenendo un paniere di azioni che tipicamente fornisce la maggior parte dei rendimenti del fondo, ma che normalmente differirebbe da quelli dell'indice di riferimento. Inoltre, il fondo fa uso di unfunded swap, ovvero contratti in base a cui una o più controparti approvate accettano di scambiare con il fondo qualunque differenza tra il rendimento dell'indice di riferimento e quello del paniere di titoli posseduti. L'obiettivo è di ottenere una performance più simile e coerente rispetto all'indice di riferimento di quanto non si potrebbe ottenere attraverso la semplice replica fisica. Mentre l'obiettivo d'investimento del fondo è replicare l'indice di rendimento totale netto, gli swap sottoscritti dal fondo fanno riferimento a una versione potenziata dell'indice con ritenuta alla fonte. Di conseguenza, è probabile che la performance al lordo delle commissioni dell'ETF superi il rendimento dell'indice a rendimento netto standard. Questo ETF è gestito passivamente. La performance dell'ETF include il reinvestimento dei dividendi. La performance dell'ETF è basata sul Valore Attuale Netto al netto della commissione di gestione e altri costi, ma non tiene in considerazione eventuali commissioni o commissioni di custodia pagabili al momento dell'acquisto, detenzione o vendita dell'ETF. L'ETF non addebita commissioni di ingresso o uscita. Ogni periodo inizia alla fine del mese indicato. Il S&P Select Sector Capped 20% Financials Index è un indice finanziario e rappresenta il settore finanziario dell'indice S&P 500. Il peso di ciascun titolo costitutivo si basa sulla sua capitalizzazione di mercato ma viene modificato affinché nessun titolo costitutivo presenti un peso superiore al 19% dell'indice.	Azionari USA
IE00B1FZS467	iShares Global Infrast ETF USD Dist (ETF GLOB INFR)	Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento di questo Comparto è fornire agli investitori un rendimento totale, tenendo conto dei rendimenti del capitale e del reddito, che rifletta il rendimento dell'Indice FTSE Global Core Infrastructure. Politica d'investimento: Al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento, la politica di investimento di questo Comparto consiste nell'investire in un portafoglio di titoli azionari che, per quanto possibile e praticabile, sia costituito dai titoli componenti l'Indice FTSE Global Core Infrastructure, l'Indice di riferimento di questo Comparto. Il Comparto intende replicare i costituenti dell'Indice di riferimento detenendo tutti i titoli che compongono l'Indice di riferimento in una proporzione simile alle loro ponderazioni nell'Indice di riferimento. Al fine di replicare l'Indice di riferimento, questo Comparto può investire fino al 20% del proprio Valore Patrimoniale Netto in azioni emesse dallo stesso organismo. Questo limite può essere elevato al 35% per un singolo emittente in presenza di condizioni di mercato eccezionali (come indicato nella sezione 4 della Tabella III del prospetto). Poiché il Fondo è approvato dalla CMA come QFI ai sensi del Regolamento QFI, può investire in azioni quotate in Saudi Stock Exchange nel rispetto dei limiti di proprietà straniera applicabili ai sensi del Regolamento QFI e della Legge saudita sui mercati dei capitali. Poiché le QFI approvate non sono autorizzate, ai sensi dell'attuale Regolamento QFI, a essere anche i beneficiari finali dei titoli quotati in Arabia Saudita sottostanti agli FDI (ad esempio swap o note di partecipazione) negoziati attraverso il quadro swap saudita, nella misura in cui il Comparto investe in FDI, il Comparto, in quanto QFI, potrà investire solo in FDI che abbiano come titolo sottostante titoli quotati non sauditi. La Valuta di base di iShares Global Infrastructure UCITS ETF è il Dollaro USA (US\$). Indice di riferimento: L'indice FTSE Global Core Infrastructure comprende società globali che soddisfano i requisiti di idoneità all'interno di tre settori infrastrutturali fondamentali: trasporti, energia e telecomunicazioni. Affinché le società siano incluse nell'Indice Benchmark, almeno il 65% dei loro ricavi deve essere attribuibile ad attività commerciali definite, come stabilito dal fornitore dell'indice. L'Indice di riferimento è ponderato per la capitalizzazione di mercato e si riequilibra su base semestrale, con ribilanciamenti trimestrali che tengono conto delle variazioni della capitalizzazione di mercato del flottante dei componenti esistenti. Ulteriori	Azionario Globale Sviluppato

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
		dettagli sull'Indice di riferimento (compresi i suoi componenti) sono disponibili sul sito web del fornitore dell'indice: http://www.ftse.com/products/indices/infra. Il Comparto può investire direttamente in titoli quotati o scambiati nei Mercati Regolamentati della Russia in conformità alla ponderazione attribuita a tali titoli nell'Indice FTSE Global Core Infrastructure. Al 31 agosto 2020, lo 0,30% dell'Indice FTSE Global Core Infrastructure comprendeva tali titoli. L'investimento in titoli quotati o negoziati in Russia sarà limitato ai titoli quotati o negoziati sulla Borsa di Mosca MICEX-RTS. Il Comparto può negoziare le Azioni Cina A tramite Stock Connect.	
LU2124972741	Janus Henderson Hrzn GblIPtyEqsl2EUR (JANUS H GLO PROP EQU)	Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio netto in azioni o strumenti correlati ad azioni di società immobiliari o Real Estate Investment Trust (od organismi equivalenti) quotati o negoziati in un Mercato regolamentato, che conseguano la maggior parte dei propri ricavi dalla proprietà, dallo sviluppo e dalla gestione di immobili. Il Comparto può investire in società di qualsiasi dimensione, comprese quelle a piccola capitalizzazione, attive in qualsiasi Paese. Gli strumenti correlati alle azioni possono includere certificati di deposito azionari. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati (come futures, contratti a termine, opzioni e warrant) a fini di riduzione del rischio e gestione più efficiente del Comparto. L'uso di tali strumenti e tecniche non può in alcun caso far sì che un Comparto si discosti dalla sua politica d'investimento. In via accessoria e a fini difensivi, il Comparto può investire in: • titoli di Stato di tipo investment grade e strumenti derivati associati; • liquidità e Strumenti del mercato monetario.	Azionario Globale Sviluppato
IE00BYPLS672	L&G Cyber Security ETF (ETFS ISE CYBER SECUR)	L'obiettivo d'investimento di L&G Cyber Security UCITS ETF (il "Fondo") è fornire un'esposizione alle società quotate in borsa di tutto il mondo che operano nel settore della sicurezza informatica. Per raggiungere questo obiettivo d'investimento, il Fondo cercherà di seguire la performance dell'ISE Cyber Security® UCITS Index Net Total Return (l'"Indice"), un indice composto da titoli azionari emessi da società quotate in borsa di tutto il mondo che operano attivamente nel settore della sicurezza informatica. A tal fine investirà principalmente in un portafoglio di titoli azionari che, per quanto possibile e praticabile, è costituito dai titoli componenti l'Indice in proporzioni simili alle loro ponderazioni nell'Indice e può avere un'esposizione o investire direttamente fino al 20% del proprio Valore Patrimoniale Netto in azioni emesse dallo stesso organismo, limite che può essere innalzato al 35% per un singolo emittente in condizioni di mercato eccezionali, comprese (ma non solo) le circostanze in cui tale emittente occupa una posizione di mercato dominante. Laddove non sia possibile o praticabile per il Comparto investire direttamente in tutti i titoli componenti l'Indice (per ragioni quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, laddove ciò comporti difficoltà o costi sostanziali, laddove uno o più titoli dell'Indice divengano temporaneamente illiquidi o indisponibili, o a seguito di restrizioni legali o limitazioni normative che si applicano al Comparto ma non all'Indice) e/o laddove sia coerente con il proprio obiettivo di investimento, il Comparto può anche investire nelle seguenti attività aggiuntive, alle condizioni ed entro i limiti stabiliti dalla Banca Centrale: - titoli azionari di società operanti nel settore tecnologico che non sono titoli componenti dell'Indice, ma le cui caratteristiche di rischio e rendimento, individualmente o collettivamente, assomigliano molto alle caratteristiche di rischio e rendimento dei componenti dell'Indice o dell'Indice nel suo complesso; - Ricevute di Deposito relative a titoli componenti dell'Indice o a titoli azionari del tipo indicato nel punto immediatamente precedente; e - FDI - vale a dire Swap OTC a rendimento totale "non finanziati" e futures azionari negoziati in borsa - che possono essere utilizzati a fini di investimento (come l'acquisizione di un'esposizione all'Indice e/o a particolari componenti dell'Indice) in conformità ai termini indicati nelle sezioni intitolate "Investimenti del Fondo", "Modello di Swap OTC non finanziati" e Allegato II del Prospetto informativo. Sebbene il Comparto possa investire fino al 100% del proprio Valore Patrimoniale Netto in Swap OTC "non finanziati" a rendimento totale, non si prevede di utilizzare questa flessibilità. Il Comparto investirà esclusivamente in SFD come previsto nel piano di gestione dei rischi preparato dal Gestore degli Investimenti in relazione al Comparto e depositato presso la Banca Centrale. Il Comparto può, inoltre, utilizzare altre tecniche relative ai valori mobiliari, tra cui la stipula di operazioni di prestito titoli, l'investimento in operazioni di riacquisto e riacquisto inverso e in organismi di investimento collettivo del mercato monetario a breve termine, esclusivamente ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, in conformità ai termini indicati nella sezione intitolata "Tecniche di gestione efficiente del portafoglio" e nell'Allegato II del Prospetto informativo. Sebbene il Comparto possa investire fino al 100% del proprio Valore Patrimoniale Netto in operazioni di riacquisto e riacquisto inverso, non si prevede di utilizzare questa flessibilità. La percentuale massima del Valore Patrimoniale Netto del Comparto che può essere soggetta a prestito titoli è del 10%. La percentuale del Valore Patrimoniale Netto del Comparto che sarà soggetta a prestito titoli è prevista tra lo 0% e il 10%.	Azionario Globale Sviluppato
IE00BF92J153	L&G Digital Payments ETF (ETF L&G DIGITAL PAY)	L'obiettivo d'investimento di L&G Digital Payments UCITS ETF (il "Fondo") è fornire un'esposizione alle società impegnate nella catena del valore dei pagamenti digitali a livello globale. Per conseguire tale obiettivo d'investimento, il Comparto cercherà di seguire la performance dell'indice Solactive Digital Payments Index NTR (l'"Indice"), fatta salva la deduzione del TER e di altre spese associate alla gestione del Comparto, come ulteriormente descritto nella sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo. A tal fine, il Comparto investirà principalmente in un portafoglio di titoli azionari che, per quanto possibile e praticabile, sia costituito dai titoli componenti l'Indice in proporzioni simili alle loro ponderazioni nell'Indice stesso. Il Comparto può avere un'esposizione o investire direttamente fino al 20% del proprio Valore Patrimoniale Netto in azioni emesse dallo stesso	Azionario Globale Sviluppato

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
		organismo, limite che può essere innalzato al 35% per un singolo emittente in condizioni di mercato eccezionali, comprese (ma non solo) le circostanze in cui tale emittente occupa una posizione di mercato dominante. Laddove non sia possibile o praticabile per il Comparto investire direttamente in tutti i titoli componenti l'Indice (per ragioni quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, laddove ciò comporti difficoltà o costi sostanziali, laddove uno o più titoli dell'Indice divengano temporaneamente illiquidi o indisponibili, o a seguito di restrizioni legali o limitazioni normative che si applicano al Comparto ma non all'Indice) e/o laddove sia coerente con il suo obiettivo di investimento, il Comparto può anche investire nelle seguenti attività aggiuntive, alle condizioni ed entro i limiti stabiliti dalla Banca Centrale (i limiti di investimento più elevati di cui sopra e nella sezione 4 dell'Allegato III del Prospetto informativo, applicabili ai fondi a replica indicizzata, come il Comparto, possono essere utilizzati solo quando il portafoglio di titoli azionari in cui il Comparto investe è costituito esclusivamente dai titoli componenti l'Indice): - titoli azionari di società operanti nel settore dei pagamenti digitali globali che non sono titoli componenti dell'Indice, ma le cui caratteristiche di rischio e rendimento, individualmente o collettivamente, assomigliano molto alle caratteristiche di rischio e rendimento dei costituenti dell'Indice o dell'Indice nel suo complesso; - Ricevute di Deposito relative a titoli componenti dell'Indice o a titoli azionari del tipo indicato nel punto immediatamente precedente; e - FDI - vale a dire Swap OTC a rendimento totale "non finanziati" e futures azionari negoziati in borsa - che possono essere utilizzati a fini di investimento (come l'acquisizione di un'esposizione all'Indice e/o a particolari componenti dell'Indice) in conformità ai termini indicati nelle sezioni intitolate "Investimenti del Fondo", "Modello di Swap OTC non finanziati" e Allegato II del Prospetto informativo. Sebbene il Comparto possa investire fino al 100% del proprio Valore Patrimoniale Netto in Swap OTC "non finanziati" a rendimento totale, non si prevede di utilizzare questa flessibilità. Il Comparto investirà esclusivamente in SFD come previsto nel piano di gestione dei rischi preparato dal Gestore degli Investimenti in relazione al Comparto e depositato presso la Banca Centrale. Il Comparto può, inoltre, utilizzare altre tecniche relative ai valori mobiliari, tra cui la stipula di operazioni di prestito titoli, l'investimento in operazioni di riacquisto e riacquisto inverso e in organismi di investimento collettivo del mercato monetario a breve termine, esclusivamente ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, in conformità ai termini indicati nella sezione intitolata "Tecniche di gestione efficiente del portafoglio" e nell'Allegato II del Prospetto informativo. Sebbene il Comparto possa investire fino al 100% del proprio Valore Patrimoniale Netto in operazioni di riacquisto e riacquisto inverso, non si prevede di utilizzare questa flessibilità. La percentuale massima del Valore Patrimoniale Netto del Comparto che può essere soggetta a prestito titoli è del 10%. La percentuale del Valore Patrimoniale Netto del Comparto che sarà soggetta a prestito titoli è prevista tra lo 0% e il 10%.	
IE00B3CNHG25	L&G Gold Mining ETF (ETF L&G GOLD MINING)	L'obiettivo d'investimento di L&G Gold Mining UCITS ETF (il "Fondo") è fornire un'esposizione alle società minerarie internazionali che operano attivamente nell'estrazione e nella produzione di minerali d'oro. Per conseguire tale obiettivo d'investimento, il Comparto cercherà di seguire la performance dell'Indice Global Gold Miners (l'"Indice"), fatta salva la deduzione del TER e di altre spese associate alla gestione del Comparto, come ulteriormente descritto nella sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo. Il Comparto investirà principalmente in un portafoglio di titoli che, per quanto possibile e praticabile, sia costituito dai titoli componenti l'Indice in proporzioni simili alle loro ponderazioni nell'Indice e potrà avere un'esposizione o investire direttamente fino al 20% del proprio Valore Patrimoniale Netto in azioni emesse dallo stesso organismo, limite che potrà essere elevato al 35% per un singolo emittente in condizioni di mercato eccezionali, incluse (ma non solo) le circostanze in cui tale emittente occupa una posizione di mercato dominante. Tuttavia, laddove non sia possibile o praticabile per il Comparto investire direttamente in tutti i titoli componenti l'Indice (per ragioni quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, laddove ciò comporti difficoltà o costi sostanziali, laddove uno o più titoli dell'Indice divengano temporaneamente illiquidi o indisponibili, o in conseguenza di restrizioni legali o limitazioni normative che si applicano al Comparto ma non all'Indice) e/o laddove sia coerente con il suo obiettivo di investimento, il Comparto può anche investire nelle seguenti attività, alle condizioni ed entro i limiti stabiliti dalla Banca Centrale (i limiti di investimento più elevati di cui sopra e nella sezione 4 dell'Allegato III del Prospetto informativo, applicabili ai fondi a replica indicizzata, come il Comparto, possono essere utilizzati solo quando il portafoglio di titoli azionari in cui il Comparto investe è costituito esclusivamente dai titoli componenti l'Indice): - titoli azionari di società operanti nel settore dell'estrazione dell'oro che non sono titoli componenti dell'Indice, ma le cui caratteristiche di rischio e rendimento, individualmente o collettivamente, assomigliano molto alle caratteristiche di rischio e rendimento dei componenti dell'Indice o dell'Indice nel suo complesso; - Ricevute di Deposito relative a titoli componenti dell'Indice o a titoli azionari del tipo indicato nel punto immediatamente precedente; e - FDI - vale a dire Swap OTC a rendimento totale "non finanziati" e futures azionari negoziati in borsa - che possono essere utilizzati a fini di investimento (come l'acquisizione di un'esposizione all'Indice e/o a particolari componenti dell'Indice) in conformità ai termini indicati nelle sezioni intitolate "Investimenti del Fondo", "Modello di Swap OTC non finanziati" e Allegato II del Prospetto informativo. Sebbene il Comparto possa investire fino al 100% del proprio Valore Patrimoniale Netto in Swap OTC "non finanziati" a rendimento totale, non si prevede di utilizzare questa flessibilità. Il Comparto investirà esclusivamente in SFD come previsto nel piano di gestione dei rischi redatto dal Gestore degli Investimenti in relazione al Comparto e depositato presso la Banca Centrale. Il Comparto può, inoltre, utilizzare altre tecniche	Azionario Globale All Country

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
		relative ai valori mobiliari, tra cui la stipula di operazioni di prestito titoli, l'investimento in operazioni di riacquisto e riacquisto inverso e in organismi di investimento collettivo del mercato monetario a breve termine, esclusivamente ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, in conformità ai termini indicati nella sezione intitolata "Tecniche di gestione efficiente del portafoglio" e nell'Allegato II del Prospetto informativo. Sebbene il Comparto possa investire fino al 100% del proprio Valore Patrimoniale Netto in operazioni di riacquisto e riacquisto inverso, non si prevede di utilizzare questa flessibilità. La percentuale massima del Valore Patrimoniale Netto del Comparto che può essere soggetta a prestito titoli è del 10%. La percentuale del Valore Patrimoniale Netto del Comparto che sarà soggetta a prestito titoli è prevista tra lo 0% e il 10%.	
IE00BMYDM794	L&G Hydrogen Economy ETF USD Acc (ETF L&G HYDROGEN ECO)	L'obiettivo d'investimento di L&G Hydrogen Economy UCITS ETF (il "Comparto") è fornire un'esposizione alle società impegnate nell'economia globale dell'idrogeno che cercano di contribuire alla riduzione dell'uso dei combustibili fossili tradizionali e di promuovere un'energia pulita e sostenibile. Per conseguire questo obiettivo d'investimento, il Comparto cercherà di seguire la performance del Solactive Hydrogen Economy Index NTR (l'"Indice"), fatta salva la deduzione del TER e di altre spese associate alla gestione del Comparto, come ulteriormente descritto nella sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo. A tal fine, il Comparto investirà principalmente in un portafoglio di titoli azionari che, per quanto possibile e praticabile, sia costituito dai titoli componenti l'Indice in proporzioni simili alle loro ponderazioni nell'Indice può avere un'esposizione o investire direttamente fino al 20% del proprio Valore Patrimoniale Netto in azioni emesse dallo stesso organismo, limite che può essere innalzato al 35% per un singolo emittente in condizioni di mercato eccezionali, comprese (ma non solo) le circostanze in cui tale emittente occupa una posizione di mercato dominante. Laddove non sia possibile o praticabile per il Comparto investire direttamente in tutti i titoli componenti l'Indice (per ragioni quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, laddove ciò comporti difficoltà o costi sostanziali, laddove uno o più titoli dell'Indice diventino temporaneamente illiquidi o indisponibili, o a seguito di restrizioni legali o limitazioni normative che si applicano al Comparto ma non all'Indice) e/o laddove sia coerente con il suo obiettivo di investimento, il Comparto può anche investire nelle seguenti attività aggiuntive, alle condizioni ed entro i limiti stabiliti dalla Banca Centrale (i limiti di investimento più elevati di cui sopra e nella sezione 4 dell'Allegato III del Prospetto informativo, applicabili ai fondi a replica indicizzata, come il Comparto, possono essere utilizzati solo quando il portafoglio di titoli azionari in cui il Comparto investe è costituito esclusivamente dai titoli componenti l'Indice): - titoli azionari di società coinvolte nell'economia globale all'idrogeno che non sono titoli componenti dell'Indice, ma le cui caratteristiche di rischio e rendimento, individualmente o collettivamente, assomigliano molto alle caratteristiche di rischio e rendimento dei componenti dell'Indice o dell'Indice nel suo complesso; - Ricevute di Deposito relative a titoli componenti dell'Indice o a titoli azionari del tipo indicato nel punto immediatamente precedente; e - FDI - vale a dire Swap OTC a rendimento totale "non finanziati" e futures azionari negoziati in borsa - che possono essere utilizzati a fini di investimento (come l'acquisizione di un'esposizione all'Indice e/o a particolari componenti dell'Indice) in conformità ai termini indicati nelle sezioni intitolate "Investimenti del Fondo", "Modello di Swap OTC non finanziati" e Allegato II del Prospetto informativo. Sebbene il Comparto possa investire fino al 100% del proprio Valore Patrimoniale Netto in Swap OTC "non finanziati" a rendimento totale, non si prevede di utilizzare questa flessibilità. Il Comparto investirà esclusivamente in SFD come previsto nel piano di gestione dei rischi redatto dal Gestore degli Investimenti in relazione al Comparto e depositato presso la Banca Centrale. Il Comparto può, inoltre, utilizzare altre tecniche relative ai valori mobiliari, tra cui la stipula di operazioni di prestito titoli, l'investimento in operazioni di riacquisto e riacquisto inverso e in organismi di investimento collettivo del mercato monetario a breve termine, esclusivamente ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, in conformità ai termini indicati nella sezione intitolata "Tecniche di gestione efficiente del portafoglio" e nell'Allegato II del Prospetto informativo. Sebbene il Comparto possa investire fino al 100% del proprio Valore Patrimoniale Netto in operazioni di riacquisto e riacquisto inverso, non si prevede di utilizzare questa flessibilità. La percentuale massima del Valore Patrimoniale Netto del Comparto che può essere soggetta a prestito titoli è del 10%. La percentuale del Valore Patrimoniale Netto del Comparto che sarà soggetta a prestito titoli è prevista tra lo 0% e il 10%.	Azionario Globale All Country
LU1838002480	Lyxor MSCI Robotics&AI ESG Filtered ETF (ETF LYXOR INDEX FUND)	Il Fondo è un OICVM indicizzato a gestione passiva che mira a replicare l'andamento, sia al rialzo che al ribasso, dell'indice MSCI ACWI IMI Robotics & AI ESG Filtered Net Total Return, denominato in dollari USA (USD), riducendo al minimo la volatilità dovuta alla differenza tra la performance del Fondo e la performance dell'Indice (il "Tracking Error"). Il livello di Tracking Error atteso, in normali condizioni di mercato, è indicato nel prospetto. L'Indice mira a rappresentare il rendimento di un gruppo di società che promuove un maggiore impiego dell'intelligenza artificiale, della robotica e dell'automazione, escludendo le società coinvolte in determinate attività controverse o che esibiscono livelli di controverse e rating in materia ambientale, sociale e di governance (ESG) relativamente bassi. La metodologia di rating ESG si basa su questioni cruciali quali la carenza idrica, le emissioni di carbonio, la gestione del lavoro o l'etica aziendale. L'Indice adotta un approccio "best-in-class" che permette di escludere dall'universo del tema le aziende del quartile inferiore per rating ESG aggiustato per settore. Per maggiori informazioni sugli obiettivi ambientali, sociali e di governance (ESG), generali e specifici, del Comparto, si rimanda al Codice sulla trasparenza del Comparto disponibile su https://www.amundi-etf.com/. Il sito web di MSCI (www.msci.com) contiene informazioni più dettagliate relative agli indici di MSCI. L'Indice è	Azionario Globale Sviluppato

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
		un indice a rendimento complessivo netto: calcola il rendimento delle componenti dell'Indice includendo tutti i dividendi e le distribuzioni nei rendimenti dell'Indice, previa ritenuta fiscale. Il Fondo mira a raggiungere il suo obiettivo mediante replica indiretta con la sottoscrizione di un contratto Swap Over-the-Counter (strumento finanziario derivato). Il Fondo può investire altresì in un portafoglio diversificato di azioni internazionali, il cui rendimento sarà scambiato con quello dell'Indice tramite lo strumento finanziario derivato. La valuta dell'azione è il dollaro USA (USD). Gli ETF di Amundi costituiscono efficaci veicoli d'investimento quotati in borsa che offrono un'esposizione trasparente, liquida e a basso costo all'indice di riferimento sottostante.	
LU2216829809	Lyxor MSCI Wrld Cthlc Prncpls ESG DR ETF (ETF LYXOR IDX FUND)	Il Fondo è un Exchange Traded Fund (ETF) conforme alla direttiva UCITS, a gestione passiva. Il Fondo punta a replicare l'andamento, sia al rialzo che al ribasso, dell'indice MSCI World Select Catholic Principles ESG Universal and Environment Net Total Return, denominato in dollari USA (USD), riducendo al minimo la volatilità dovuta alla differenza tra la performance del Fondo e la performance dell'Indice di riferimento (il "Tracking Error"). Il livello di Tracking Error atteso, in normali condizioni di mercato, è inferiore allo 0,5%. L'Indice di riferimento è un indice azionario calcolato e pubblicato dal fornitore di indici internazionale MSCI, che presenta le seguenti caratteristiche: 1) stesso universo di investimento dell'indice MSCI World (l'"Indice primario"); 2) esclusione di società con rating ESG attribuito da MSCI rigorosamente inferiore a "BB", coinvolte in attività controverse e implicate in gravi dispute relative alle tematiche ESG; 3) esclusione di società che si occupano di cellule staminali, aborto, contraccettivi e sperimentazione animale; 4) esclusione del 20% dei titoli con le più elevate emissioni di carbonio e riduzione del 50% delle potenziali emissioni di carbonio derivate da combustibili fossili; 5) ponderazione in base al prodotto delle ponderazioni delle capitalizzazioni di mercato su base flottante nell'Indice primario e di un rating ESG combinato, che riflette una valutazione sia dell'attuale profilo ESG che dell'andamento di tale profilo. Il sito web di MSCI (www.msci.com) contiene informazioni più dettagliate relative agli indici di MSCI. L'Indice di riferimento è un indice a rendimento complessivo netto: calcola il rendimento delle componenti dell'indice includendo tutti i dividendi e le distribuzioni nei rendimenti dell'indice, previa ritenuta fiscale. Il Fondo mira a raggiungere questo obiettivo mediante replica diretta, investendo principalmente in titoli facenti parte dell'Indice di riferimento. Allo scopo di ottimizzare la replica dell'Indice di riferimento, il Fondo può fare uso di una strategia di replica a campione. L'uso potenziale di questa tecnica è pubblicato sul sito web di Amundi: www.amundiETF.com. La valuta dell'azione è il dollaro USA (USD). Gli ETF di Amundi costituiscono efficaci veicoli d'investimento quotati in borsa che offrono un'esposizione trasparente, liquida e a basso costo all'indice di riferimento sottostante.	Azionario Globale Sviluppato
LU1665238009	M&G (Lux) Global Listed Infrs CI EURAcc (M&G GLB LIST INF CI)	Investimenti core: il fondo investe per almeno l'80% in azioni di società infrastrutturali e investment trust di qualunque dimensione e di qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti. Il fondo detiene solitamente azioni di meno di 50 società. Il fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG e i Criteri di Sostenibilità. Agli investimenti si applicano esclusioni basate su norme, settori e/o valori. Altri investimenti: il fondo può investire in altri fondi, liquidità o altre attività rapidamente liquidabili. Utilizzo di derivati: ai fini di una riduzione di rischi e costi. Strategia in breve: • Approccio d'investimento: il fondo investe in un portafoglio diversificato di titoli azionari globali. La selezione dei titoli è guidata da un'analisi di società infrastrutturali. Il gestore degli investimenti si prefigge di investire in aziende con un'eccellente disciplina di capitale e il potenziale di crescita dei dividendi a lungo termine. Vengono selezionati titoli con diversi driver di crescita dei dividendi al fine di costruire un portafoglio prevedibilmente in grado di far fronte alle diverse condizioni di mercato. Le valutazioni sulla sostenibilità sono pienamente inserite nel processo d'investimento. • Approccio d'investimento responsabile: il fondo è classificato come Planet+/- Sustainable, secondo la definizione fornita nel prospetto del fondo, e promuove le caratteristiche ESG. All'interno di questa categoria viene applicato l'approccio Best-in-Class. Benchmark: Indice MSCI ACWI Net Return. Il benchmark è un comparatore utilizzato esclusivamente per misurare le performance del fondo e non vincola la costruzione del portafoglio. È stato scelto questo benchmark poiché riflette al meglio l'ambito della politica d'investimento del fondo. Il fondo viene gestito attivamente. Il gestore degli investimenti ha la completa libertà di scegliere quali investimenti acquistare, detenere e vendere nel fondo. Le partecipazioni del fondo possono discostarsi in misura significativa dagli elementi costitutivi del benchmark. Il benchmark non è un benchmark ESG e non è in linea con i Criteri ESG e i Criteri di Sostenibilità. Per le classi di azioni prive di copertura e con copertura, il benchmark è indicato nella valuta della classe di azioni.	Azionario Globale Sviluppato

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
LU2016064037	Schroder ISF GblI Engy Trnstn IZ Acc USD (SISF GLO ENE TRA ACC)	Il Comparto è gestito attivamente e investe almeno il 75% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili, ossia investimenti in società che generano almeno il 50% dei loro ricavi da attività che contribuiscono alla transizione globale verso fonti di energia con minori emissioni di carbonio, ad esempio società di produzione, distribuzione, stoccaggio, trasporto di energia a bassa emissione di carbonio e società della catena di approvvigionamento associata, società di forniture di materiali e tecnologiche. Il Comparto può altresì investire in altre società a condizione che svolgano un ruolo fondamentale nella transizione e aumentino la loro esposizione a tali attività. Per ulteriori dettagli, consultare la sezione Caratteristiche del prospetto del Comparto. Il Comparto non investe direttamente in determinate attività, settori o gruppi di emittenti al di sopra dei limiti indicati in "Informazioni sulla sostenibilità" nella pagina Web del Comparto, all'indirizzo www.schroders.com/en/lu/private-investor/qfc, comprese le società che generano ricavi da combustibili fossili ed energia nucleare. Il Comparto investe in società che non causano significativi danni sociali o ambientali e che hanno buone pratiche di governance, come determinato dai criteri di rating del Gestore investimenti (per ulteriori dettagli, vedere la sezione Caratteristiche del prospetto del Comparto). Il Comparto può investire in società che, secondo il Gestore degli investimenti, miglioreranno le proprie pratiche di sostenibilità entro un periodo di tempo ragionevole, in genere fino a due anni. Il Gestore degli investimenti può inoltre impegnarsi con le società detenute dal Comparto per risolvere i punti di debolezza concernenti le questioni relative alla sostenibilità. Ulteriori dettagli sull'approccio del Gestore degli investimenti in relazione alla sostenibilità e sulla sua interazione con le società sono disponibili sul sito Web www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures Il Comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in una gamma concentrata di azioni e titoli connessi ad azioni di società di tutto il mondo. Il Comparto detiene solitamente meno di 60 società. Il Comparto può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, Fondi d'investimento, warrant e Investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nell'Appendice I del prospetto). Il Comparto può utilizzare strumenti derivati ai fini di una riduzione del rischio o di una gestione più efficiente.	Azionario Globale All Country
IE00BD9MMF62	JPM EUR Ultra- Short Income ETF EUR Acc (ETF JPM EUR ULTRASHO)	Politica d'investimento: Il Comparto segue una strategia d'investimento a gestione attiva. Approccio di investimento: Investe principalmente in titoli di debito investment grade a breve termine, a tasso fisso o variabile, denominati in EUR. Gestisce attivamente l'esposizione al credito e alla duration e punta a mantenere una duration non superiore a un anno. Seleziona singoli titoli dopo aver svolto un'analisi del rischio/rendimento che include una valutazione delle loro caratteristiche, tra cui reddito, rischio di tasso d'interesse, rischio di credito, profilo ESG e struttura legale e tecnica.	Monetario
IE00BDFC6Q91	JPM USD Ultra- Short Income ETF USD Inc (ETF JPM USD ULTRASH)	Il Comparto segue una strategia d'investimento a gestione attiva. Il Comparto persegue il proprio obiettivo d'investimento investendo principalmente in titoli di debito investment grade a breve termine, a tasso fisso e variabile, denominati in dollari statunitensi. Il Comparto non intende replicare la performance del benchmark, quanto piuttosto detenere un portafoglio di investimenti selezionati e gestiti attivamente. Il benchmark è stato incluso come parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance del Comparto. Il Comparto sarà gestito senza fare riferimento al benchmark. Almeno il 51% del patrimonio del Comparto è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano buone prassi di governance, misurate attraverso la metodologia di punteggio ambientale, sociale e di governance ("ESG") proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Comparto investe almeno il 10% del patrimonio, esclusi la liquidità, i fondi del mercato monetario e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio, in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni. Per sostenere questo screening, il Gestore degli Investimenti si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. Questo screening prevede, per esempio, l'identificazione di emittenti coinvolti nella produzione di armi controverse (quali munizioni a grappolo, munizioni e corazze all'uranio impoverito o mine antiuomo), carbone termico e tabacco, tra gli altri. L'elenco degli screening applicati che possono comportare esclusioni è disponibile sul Sito Internet (www.jpmmorganassetmanagement.ie). Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 75% dei titoli non investment grade e il 90% dei titoli investment grade acquistati. Il Gestore degli Investimenti investe il patrimonio del Comparto in una gamma di settori di mercato. Nell'acquistare e liquidare gli investimenti del Comparto, il Gestore degli Investimenti individua i segmenti di mercato e i singoli titoli che a suo avviso contribuiranno al raggiungimento dell'obiettivo d'investimento del Comparto, fornendo un reddito stabile e l'aumento delle quotazioni. Gli investimenti del Comparto si concentreranno nel settore bancario e, in condizioni di normalità, oltre il 25% del Valore Patrimoniale Netto sarà investito in titoli di debito emessi da società attive nel settore bancario. Il Comparto può tuttavia investire meno del 25% del suo valore patrimoniale netto in questo settore come temporanea misura difensiva. Il Comparto punta a mantenere una duration non superiore a un anno; tuttavia, in alcune condizioni di mercato, come ad	Monetario non Euro

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
		esempio nelle fasi di significativa volatilità dei tassi d'interesse, la duration del Comparto potrebbe essere superiore a un anno. La duration è un indicatore della sensibilità delle quotazioni di un'obbligazione o di un portafoglio di titoli obbligazionari alle variazioni dei tassi d'interesse. Nell'ambito della propria strategia di investimento principale, e in via temporanea per fini difensivi, una quota del valore patrimoniale netto del Comparto può essere investita in liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati per fini di gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto intende valutare l'impatto dei fattori ESG sui flussi di cassa o i profili di rischio di numerosi emittenti nei quali può investire, al fine di individuare gli emittenti che rispetto ad altri si ritiene risentiranno di tali fattori. Per cercare di identificare tali eccezioni negative, il Gestore degli Investimenti si concentra sui fattori di rischio principali, tra cui le politiche contabili e fiscali, la trasparenza e le comunicazioni agli investitori, i diritti degli azionisti, la remunerazione e i fattori sociali e ambientali. La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.	
IE00BKM4GZ66	iShares Core MSCI EM IMI ETF USD Acc (ETF ISH MSCI EMERGIN)	La Classe di azioni è una classe di azioni di un Fondo che mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dell'MSCI Emerging Markets Investable Market Index (IMI), indice di riferimento del Fondo (Indice). La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile nei titoli azionari (ad es. azioni) che compongono l'Indice. L'Indice misura la performance dei settori large, mid e small cap (ossia società a grande, media e piccola capitalizzazione) nei mercati azionari di mercati emergenti che soddisfano i criteri dimensionali, di liquidità e di flottante stabiliti dall'MSCI. L'inclusione delle società nell'Indice si baserà sulla quota di azioni in circolazione acquistabili da investitori internazionali. Con titoli liquidi si intendono quei titoli che possono essere facilmente acquistati o venduti sul mercato in condizioni normali. Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'indice di riferimento o di altri titoli che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti. Possono inoltre comprendere l'uso di strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Si possono utilizzare SFD a fini di investimento diretto. Si prevede un uso limitato di SFD per questa Classe di azioni. Al fine di acquisire esposizione ad alcuni titoli di mercati emergenti che compongono l'Indice, il Fondo può investire in American Depositary Receipts (ADR) e Global Depositary Receipts (GDR). Gli ADR e i GDR sono investimenti emessi da istituti finanziari che offrono esposizione a titoli azionari sottostanti. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo.	Azionario Emergenti
IE00B4L5YX21	iShares Core MSCI Japan IMI ETF USD Acc (ETF ISH MSCI JAP IMI)	La Classe di azioni è una classe di azioni di un Fondo che mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dell'MSCI Japan Investable Market Index (IMI), indice di riferimento del Fondo (Indice). La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile nei titoli azionari (ad es. azioni) che compongono l'Indice. L'Indice di riferimento misura la performance dei settori large, mid e small cap (ossia società a grande, media e piccola capitalizzazione) nel mercato azionario del Giappone. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo dell'azione di una società moltiplicato per il numero di azioni emesse. Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti. Possono inoltre comprendere l'uso di strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Si possono utilizzare SFD a fini di investimento diretto. Il gestore degli investimenti potrà utilizzare SFD per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Fondo. Si prevede un uso limitato di SFD per questa Classe di azioni. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo.	Azionari Giappone
LU1164223015	AXAWF Euro Credit Total Ret I Cap EUR (AXA WORLD FUNDS ACC)	Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di alcun indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato del reddito fisso in Euro e punta a non superare una volatilità annua del 10%. Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato: - allocazione settoriale - allocazione geografica posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse) - posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito) - selezione dell'emittente - selezione dello strumento. Il Comparto è esposto (con investimenti diretti o tramite strumenti derivati su crediti) principalmente a obbligazioni corporate e sovrane con rating investment grade emesse in Paesi appartenenti all'OCSE. Anche la parte restante del patrimonio del Comparto può essere esposta a tali obbligazioni con rating sub-investment grade. Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable. Il Comparto può investire fino al 60% del patrimonio netto in titoli di debito subordinati (comprese le obbligazioni perpetue fino al 50%) emessi da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie. Il Comparto può detenere, fino al 10%, titoli in sofferenza e in default a seguito	Flessibili Obbligazionari

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
		del declassamento del loro rating, qualora siano ritenuti coerenti con l'obiettivo del Comparto. Si prevede che tali titoli siano venduti entro 6 mesi, a meno che eventi specifici impediscano al Gestore di avvalersi della relativa liquidità. Il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond") e fino al 15% in obbligazioni di emittenti dei mercati emergenti. I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, giudicati equivalenti dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di downgrade al di sotto di B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, giudicati equivalenti dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Nel caso in cui coesistessero due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero coesistere più di due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto. La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. Il Comparto può anche investire in strumenti del mercato monetario. Il Gestore prevede che la durata media degli investimenti del Comparto sarà compresa tra 2 e 6 anni. Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in condizioni di mercato normali. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo valore entro 20 giorni lavorativi. Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 0 e 3. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato. Entro un limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.	
IE00BM67HM91	Xtrackers MSCI World Energy ETF 1C (ETF XTRA MSCI W ENRG)	Il fondo è gestito passivamente. L'investimento mira a riflettere il rendimento, al lordo di spese e commissioni, del MSCI World Energy Total Return Net index (l'indice), un indice concepito per riflettere l'andamento delle azioni quotate di alcune società in vari Paesi sviluppati. Le azioni sono emesse da società operanti nel settore dell'energia. La ponderazione di una società nell'indice dipende dalla sua capitalizzazione relativa, determinata in funzione del valore complessivo del flottante (azioni prontamente disponibili) di una società rispetto a quello delle altre società. L'indice è calcolato come indice total return net; ciò significa che tutte le distribuzioni e i dividendi delle società, al netto degli oneri fiscali, vengono reinvestiti nelle azioni. L'indice è rivisto e ribilanciato con cadenza almeno trimestrale. Al fine di conseguire l'obiettivo, il fondo cercherà di replicare l'indice, al lordo di spese e commissioni, acquistando tutti o un numero considerevole di titoli dell'indice. Il fondo può impiegare tecniche e strumenti al fine di gestire il rischio, ridurre i costi e migliorare i risultati. Tali tecniche e strumenti possono comprendere l'uso di derivati. Al fine di generare maggiori utili e compensare i suoi costi, il fondo può inoltre effettuare prestiti garantiti dei suoi investimenti in favore di alcune terze parti idonee. Il rendimento del prodotto è ricavabile dal valore patrimoniale netto per azione calcolato quotidianamente e dall'importo della distribuzione eventualmente applicabile. La valuta del comparto è USD. I rendimenti e le plusvalenze non vengono distribuiti, bensì reinvestiti nel fondo. Questo fondo è un comparto di Xtrackers (IE) plc per cui il prospetto e i rendiconti periodici sono redatti nel loro insieme in aggiunta ai singoli supplementi per comparto. Attività e passività di ciascun comparto sono separati per legge. Di conseguenza, le attività di un comparto non sono disponibili in caso di rivendicazioni o insolvenza di un altro. Per questo fondo potrebbero essere disponibili altre classi di quote - per maggiori informazioni, vedere la relativa sezione del supplemento. Non è consentita la conversione delle azioni del presente fondo in altri fondi di Xtrackers (IE) plc. La banca depositaria è la State Street Custodial Services (Ireland) Limited, Irlanda. Informazioni più dettagliate su questo fondo, come il prospetto e il supplemento nonché il rendiconto annuale o la relazione semestrale più recenti, sono reperibili gratuitamente online all'indirizzo www.etf.dws.com. Tali documenti sono disponibili in inglese o tedesco. La documentazione e altre informazioni (compresi i prezzi più recenti delle azioni) sono disponibili gratuitamente.	Azionario Globale Sviluppato

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
IE00BFWXDY69	Franklin Liberty Euro Short Maturity ETF (ETF FRANKLIN LIB EUR)	L'ETF investe principalmente in titoli di debito a breve termine a tasso fisso e variabile con rating investment grade denominati in Euro di emittenti sovrani e societari, inclusi emittenti non europei. L'ETF può investire in misura minore in titoli di debito di qualità inferiore, quali ad esempio titoli non investment grade (limitatamente al 20% delle sue attività) e derivati a scopo di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o d'investimento. Il Gestore del Portafoglio punterà a preservare il capitale e la liquidità e a massimizzare al contempo i rendimenti totali e il reddito, investendo in titoli di debito a tasso fisso o variabile a breve termine (come descritto sopra). L'ETF è classificato come conforme all'Articolo 8 del Regolamento UE sull'informativa per la finanza sostenibile. Il Gestore del Portafoglio per conto dell'ETF impiega una metodologia proprietaria di rating dei fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) allo scopo di evitare investimenti in società e Paesi arretrati nella transizione a sostegno di un'economia a basse emissioni di carbonio. La metodologia di rating ESG viene applicata ad almeno il 90% degli emittenti presenti nel portafoglio del Comparto ed è vincolante per la costruzione del portafoglio. Gli emittenti in ciascuna categoria (ossia sovrani e societari) sono valutati per la loro performance relativa alla transizione climatica, e l'ETF escluderà dal suo portafoglio quelli che si classificano nel 20% più basso di ciascun universo di investimento rispettivo. L'ETF persegue una strategia d'investimento a gestione attiva. L'ETF avrà pertanto un portafoglio di investimenti selezionati e gestiti attivamente, piuttosto che cercare di replicare la performance del benchmark. Il benchmark dell'ETF, l'ICE BofA 0-1 Year Euro Broad Market Index, è un punto di riferimento rispetto al quale si può misurare la performance dell'ETF. Si prevede tuttavia che una percentuale rilevante degli investimenti dell'ETF sarà effettuata in componenti del benchmark. Le partecipazioni dell'ETF possono scostarsi notevolmente da quelle del benchmark. I titoli in cui investe l'ETF saranno prevalentemente quotati o negoziati in mercati riconosciuti globali, rispettando i limiti stabiliti nei Regolamenti OICVM.	Monetari Euro
LU2386637925	Franklin Euro Short Dur Bd EB (acc)EUR (FRANKLIN EURO ST ACC)	Il Comparto persegue tale obiettivo investendo principalmente in titoli di debito a breve termine a tasso fisso o variabile e titoli obbligazionari emessi da organismi sovrani e società con sede in Europa, nonché in titoli di debito denominati in Euro di società non europee che abbiano un rating investment grade ovvero, se privi di rating, siano di qualità comparabile. Il Comparto può detenere un massimo del 10% di titoli di debito con basso rating, non-investment grade e in default oppure, se privi di rating, di qualità comparabile. Il Comparto può inoltre investire in titoli legati al credito o altri prodotti strutturati (per esempio titoli garantiti da ipoteca e da attività, incluse obbligazioni di debito collateralizzate e obbligazioni di prestito collateralizzate) che traggono il loro valore da un indice, titolo o valuta. Il Comparto utilizza una metodologia proprietaria di rating in materia ambientale, sociale e di governance (ESG) al fine di evitare di investire in emittenti carenti sul fronte della transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio. La metodologia di rating ESG viene applicata ad almeno il 90% degli emittenti presenti nel portafoglio del Comparto ed è vincolante per la costruzione del portafoglio. Con riferimento agli emittenti societari, il Comparto utilizza una combinazione di fonti di dati interne ed esterne per determinare le "performance relative alla transizione climatica" (ovvero la misura in cui un emittente sta affrontando la minaccia del cambiamento climatico, ad esempio attraverso una combinazione di decarbonizzazione di prodotti e servizi, introduzione di un'infrastruttura a emissioni basse o nulle, ma anche riduzione o eliminazione della dipendenza da fonti rinnovabili, inclusi i ricavi provenienti da combustibili fossili), tra cui, senza peraltro limitarsi, la traiettoria delle emissioni dirette degli emittenti rispetto agli omologhi, la decarbonizzazione del portafoglio di prodotti e servizi e la valutazione di opportunità nel campo delle tecnologie e delle energie pulite. Con riferimento agli emittenti di titoli di Stato, il Comparto utilizza una combinazione di fonti di dati per determinare la "performance sulla transizione energetica", tra cui, senza peraltro limitarsi, l'esposizione al rischio ambientale e la gestione del rischio ambientale da parte degli emittenti. Rientrano in questo discorso i dati relativi alla gestione delle risorse energetiche, alla conservazione delle risorse, alla gestione delle risorse idriche, alle performance ambientali, alla gestione delle esternalità ambientali, al rischio di sicurezza energetica, alle risorse produttive naturali e minerali, alla vulnerabilità a eventi ed esternalità ambientali. Il Comparto non può investire in titoli di Stato emessi da Paesi che esibiscono un punteggio insufficiente secondo il Freedom House Index, o da paesi con un rating ESG pari a CCC secondo MSCI. I fattori ESG costituiscono una componente importante del processo di ricerca sul credito societario del Comparto, che unisce l'analisi del credito fondamentale bottom-up con la disamina di eventuali criteri ESG rilevanti per giungere a una valutazione olistica dei punti di forza e di debolezza sotto il profilo creditizio, nonché dei potenziali rischi associati. Gli analisti dei Gestori del Portafoglio potranno lavorare con emittenti che esibiscono problematiche specifiche in materia di emissioni di carbonio, risorse idriche e acque reflue al fine di migliorare la gestione del rischio applicata in queste aree. A livello dell'intero portafoglio*, il Comparto non potrà investire in società che: • violano ripetutamente e in modo grave i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, ad esempio: • Protezione dei diritti umani internazionali • Non complicità in violazioni dei diritti umani • Rispetto della libertà di associazione e del diritto alla contrattazione collettiva • Eliminazione del lavoro forzato • Abolizione del lavoro minorile • Eliminazione della discriminazione con riferimento al lavoro e all'occupazione	Obbligazionari Aggregate Europa

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
		• Principio di precauzione nella gestione delle problematiche ambientali / approccio alle sfide ambientali • Promozione di una maggiore consapevolezza/responsabilità in materia ambientale • Sviluppo e disseminazione/diffusione di tecnologie ecosostenibili • Impegno concreto / Presa di posizione contro la corruzione in tutte le sue forme; • Punteggio insufficiente secondo il Freedom House Index per gli emittenti sovrani (https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores); • producono attrezzature militari e/o armi controverse, ovvero i cui effetti sono indiscriminati, • producono componenti destinati a essere impiegati in tali armi; • producono tabacco o prodotti collegati ovvero generano ricavi da tali prodotti in misura superiore alle soglie dei Gestori del Portafoglio (5%); • generano livelli inaccettabili di ricavi dai combustibili fossili più inquinanti; • non soddisfano la soglia dei Gestori del Portafoglio per l'utilizzo di combustibili fossili a emissioni di carbonio ridotte; • superano i nostri livelli di tolleranza dei combustibili fossili usati per produrre elettricità; • esibiscono un punteggio ESG pari a CCC. Alla luce di ciò, il Comparto applica un approccio selettivo al fine di escludere dal portafoglio gli emittenti il cui punteggio si colloca entro il 20% più scarso di ciascun universo investibile pertinente. Il Comparto potrà impiegare strumenti finanziari derivati a scopo di copertura, gestione efficiente del portafoglio e investimento. Tali strumenti finanziari derivati possono essere negoziati su Mercati Regolamentati o over-the-counter e possono tra l'altro includere swap (ad esempio swap su tassi d'interesse, swap su valute, credit default swap e total return swap legati a titoli a reddito fisso, inclusi indici su prestiti), contratti a termine e contratti incrociati a termine, contratti future nonché opzioni su detti strumenti. Il Comparto può anche investire in via ausiliaria in titoli convertibili e titoli convertibili contingentati (gli investimenti in titoli convertibili contingentati non supereranno il 5% del patrimonio netto del Comparto). Il Comparto intende acquistare titoli a tasso fisso e variabile, con titoli obbligazionari denominati in Euro e un massimo del 10% in valute diverse dall'Euro. Inoltre, il Comparto può procedere alla distribuzione attingendo al capitale, alle plusvalenze nette realizzate e non realizzate nonché ai proventi al lordo delle spese. Pur consentendo una potenziale distribuzione di maggiore reddito, ciò potrebbe avere l'effetto di ridurre il capitale. *È previsto un margine di tolleranza del 5% per gli investimenti in società che non soddisfino tali criteri	
LU1834988278	Lyxor Stoxx Europe 600 Oil & Gas ETF Acc (ETF LY IDX OIL&GAS)	Il Lyxor STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF - Acc è un Exchange-Traded Fund conforme alla direttiva UCITS che punta a replicare l'indice di riferimento STOXX Europe 600 Oil & Gas (Net Return) EUR. L'indice STOXX Europe 600 Oil & Gas (Net Return) EUR è costituito dalle più grandi società nel settore Energetico (Petrolio e Gas) in Europa. Gli STOXX Europe 600 Supersectors sono calcolati dallo STOXX Europe 600, che comprende le 600 più grandi società Europee per capitalizzazione di mercato. Esse rappresentano le più grandi società di ciascuno dei 18 Supersectors come definiti dalla classificazione ICB (Industry Classification Benchmark). La metodologia completa di calcolo dell'indice è disponibile su www.stoxx.com.	Azionario Europa
LU1834983550	Lyxor Stoxx Europe 600 Basic Res ETF Acc (ETF LYX STOXX600 B-R)	Il Lyxor STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF - Acc è un Exchange-Traded Fund conforme alla direttiva UCITS che punta a replicare l'indice di riferimento STOXX Europe 600 Basic Resources Net Return EUR. L'indice STOXX Europe 600 Basic Resources Net Return EUR è costituito dalle più grandi società nel settore delle Materie Prime in Europa. Gli STOXX Europe 600 Supersectors sono calcolati dallo STOXX Europe 600, che comprende le 600 più grandi società Europee per capitalizzazione di mercato. Esse rappresentano le più grandi società di ciascuno dei 18 Supersectors come definiti dalla classificazione ICB (Industry Classification Benchmark). La metodologia completa di calcolo dell'indice è disponibile su www.stoxx.com.	Azionario Europa
LU1834983634	Lyxor STOXX Europe 600 Chemicals ETF (ETF LYX STOXX600 CHEM)	Il Lyxor STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF - Acc è un Exchange-Traded Fund conforme alla direttiva UCITS che punta a replicare l'indice di riferimento STOXX Europe 600 Chemicals Net Return EUR. L'indice STOXX Europe 600 Chemicals Net Return EUR è costituito dalle più grandi società nel settore Chimico in Europa. Gli STOXX Europe 600 Supersectors sono calcolati dallo STOXX Europe 600, che comprende le 600 più grandi società Europee per capitalizzazione di mercato. Esse rappresentano le più grandi società di ciascuno dei 18 Supersectors come definiti dalla classificazione ICB (Industry Classification Benchmark). La metodologia completa di calcolo dell'indice è disponibile su www.stoxx.com.	Azionario Europa

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
LU1834983808	Lyxor STOXX Europe 600 Con & Mtl ETF (ETF LYX STOXX600 CONS)	Il Lyxor STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF - Acc è un Exchange-Traded Fund conforme alla direttiva UCITS che punta a replicare l'indice di riferimento STOXX Europe 600 Construction & Materials (Net Return) EUR. L'indice STOXX Europe 600 Construction & Materials (Net Return) EUR è costituito dalle più grandi società nel settore Edile e dei Laterizi in Europa. Gli STOXX Europe 600 Supersectors sono calcolati dallo STOXX Europe 600, che comprende le 600 più grandi società Europee per capitalizzazione di mercato. Esse rappresentano le più grandi società di ciascuno dei 18 Supersectors come definiti dalla classificazione ICB (Industry Classification Benchmark). La metodologia completa di calcolo dell'indice è disponibile su www.stoxx.com .	Azionario Europa
IE00BM67HS53	Xtrackers MSCI World Materials ETF 1C (ETF XTRAC MSCI W MAT)	Il fondo è gestito passivamente. L'investimento mira a riflettere il rendimento, al lordo di spese e commissioni, del MSCI World Materials Total Return Net index (l'indice), un indice concepito per riflettere l'andamento delle azioni quotate di alcune società in vari Paesi sviluppati. Le azioni sono emesse da società operanti nel settore dei materiali (materials). La ponderazione di una società nell'indice dipende dalla sua capitalizzazione relativa, determinata in funzione del valore complessivo del flottante (azioni prontamente disponibili) di una società rispetto a quello delle altre società. L'indice è calcolato come indice total return net; ciò significa che tutte le distribuzioni e i dividendi delle società, al netto degli oneri fiscali, vengono reinvestiti nelle azioni. L'indice è rivisto e ribilanciato con cadenza almeno trimestrale. Al fine di conseguire l'obiettivo, il fondo cercherà di replicare l'indice, al lordo di spese e commissioni, acquistando tutti o un numero considerevole di titoli dell'indice. Il fondo può impiegare tecniche e strumenti al fine di gestire il rischio, ridurre i costi e migliorare i risultati. Tali tecniche e strumenti possono prevedere l'uso di contratti finanziari (derivati). Al fine di generare maggiori utili e compensare i suoi costi, il fondo può inoltre effettuare prestiti garantiti dei suoi investimenti in favore di alcune terze parti idonee. Determinate informazioni (compresi i più recenti prezzi del fondo, i valori netti indicativi degli asset, un'informazione completa sulla composizione del portafoglio del fondo e informazioni sui componenti dell'indice) sono disponibili sul sito web DWS locale o all'indirizzo www.Xtrackers.com . Eventuali costi e imposte sulle transazioni, costi imprevisi per il fondo e condizioni di mercato quali problemi di volatilità o liquidità potrebbero incidere sulla capacità del fondo di seguire l'indice. Il livello previsto di errore di tracking nelle normali condizioni di mercato è pari all'1 per cento. Il rendimento del prodotto è ricavabile dal valore patrimoniale netto per azione calcolato quotidianamente e dall'importo della distribuzione eventualmente applicabile. La valuta del comparto è USD. I rendimenti e le plusvalenze non vengono distribuiti, bensì reinvestiti nel fondo. Questo fondo è un comparto di Xtrackers (IE) plc per cui il prospetto e i rendiconti periodici sono redatti nel loro insieme in aggiunta ai singoli supplementi per comparto. Attività e passività di ciascun comparto sono separati per legge. Di conseguenza, le attività di un comparto non sono disponibili in caso di rivendicazioni o insolvenza di un altro. Per questo fondo potrebbero essere disponibili altre classi di quote – per maggiori informazioni, vedere la relativa sezione del supplemento. Non è consentita la conversione delle azioni del presente fondo in altri fondi di Xtrackers (IE) plc. La banca depositaria è la State Street Custodial Services (Ireland) Limited, Irlanda. Informazioni più dettagliate su questo fondo, come il prospetto e il supplemento nonché il rendiconto annuale o la relazione semestrale più recenti, sono reperibili gratuitamente online all'indirizzo www.etf.dws.com . Tali documenti sono disponibili in inglese o tedesco. La documentazione e altre informazioni (compresi i prezzi più recenti delle azioni) sono disponibili gratuitamente.	Azionario Globale Sviluppato
LU1167329637	BlueBay Emerg Mkt Uncons Bd I EUR (BLUEBAY EMM M UNC BO)	Il Comparto può investire in titoli a reddito fisso senza limiti di rating. Di norma, investe almeno il 50% del patrimonio netto in titoli a reddito fisso di Emittenti dei mercati emergenti, in titoli a reddito fisso di Emittenti non di Paesi Emergenti che abbiano un'esposizione consistente nei confronti di mercati emergenti e denominati in qualsiasi valuta e in Titoli di debito di società in difficoltà di Paesi dei mercati emergenti. Almeno il 50% del patrimonio netto del Comparto sarà esposto a obbligazioni e/o strumenti di debito di Emittenti sovrani dei mercati emergenti e in valute e tassi d'interesse. Il Comparto può detenere tali investimenti in maniera diretta oppure ottenere un'esposizione nei loro confronti attraverso strumenti finanziari. Il Comparto è considerato senza vincoli poiché può assumere posizioni sia lunghe che corte (tramite strumenti finanziari derivati) in titoli idonei, in base all'opinione del Gestore degli investimenti e senza avere un indice di riferimento. Il Comparto adotta un'esposizione attiva all'investimento in Valute forti e Valute locali. Il Comparto modificherà la quota di esposizione verso gli strumenti in Valuta forte e in Valuta locale in base alle valutazioni elaborate dal Gestore degli investimenti in relazione agli strumenti interessati, considerando in particolare il merito creditizio, la valuta (solo nel caso degli strumenti denominati in Valuta locale) e il tasso d'interesse degli strumenti in questione. In conformità all'Articolo 8 del SFDR, il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali e investimenti che si attengano a prassi di buona governance. Le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto consistono nel favorire gli investimenti in emittenti le cui attività e/o condotta aziendale adottano un approccio appropriato e responsabile rispetto alle tematiche ESG. Ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto sono disponibili nell'Appendice 2 del Prospetto del Comparto.	Obbligazionari Governativi Emergenti in valuta forte
LU1727355171	JPM Global Government Bond I2 (Acc) EUR (JPM GLB GOV BOND I2)	Esposizione principale: almeno il 67% del patrimonio è investito in titoli di debito emessi o garantiti da governi di tutto il mondo, inclusi enti pubblici e amministrazioni locali garantiti dai rispettivi governi nazionali. Il Comparto può investire fino al 20% in titoli di debito emessi o garantiti da organismi sovranazionali. Il Comparto non investe in obbligazioni convertibili, azioni o altri diritti di partecipazione. Almeno il 51% del patrimonio è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona	Obbligazionari Governativi Globali

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
		governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 10% del patrimonio, esclusi gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario, i fondi comuni monetari e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio, in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e norme. L'elenco degli screening applicati che possono comportare esclusioni è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati. Altre esposizioni: fino al 20% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria e fino al 20% del patrimonio in Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. Fino al 100% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria temporaneamente per finalità difensive, ove giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli.	
LU1727352749	JPM EU Government Bond I2 (acc) (JPM EU GOVT BND I2 A)	Esposizione principale: il patrimonio principalmente è investito in titoli di debito emessi o garantiti da governi della UE, tra cui enti pubblici e amministrazioni locali garantiti dai rispettivi governi nazionali e denominati in Euro o altre valute della UE. Il Comparto può investire fino al 20% in titoli di debito emessi o garantiti da organismi sovranazionali e denominati in Euro o in altre valute dell'Unione Europea. Almeno il 51% del patrimonio è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 10% del patrimonio, esclusi gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario, i fondi comuni monetari e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio, in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e norme. L'elenco degli screening applicati che possono comportare esclusioni è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati. Altre esposizioni: fino al 20% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria e fino al 20% del patrimonio in Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. Fino al 100% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria temporaneamente per finalità difensive, ove giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli.	Obbligazionari Governativi Europa
LU0196034317	Janus Henderson Hrn PanEurPtyEqs I2EUR (JANUS HEND EU PR ACC)	Portafoglio all-cap ad alta convinzione che investe in REIT e in società pan-europee legati al settore immobiliare. Approccio differenziato rispetto alla ricerca fondamentale e alla costruzione del portafoglio, focalizzato sulle opportunità in tutte le asset class, compresi gli alternativi e i settori non presenti nel benchmark (FTSE EPRA Nareit Developed Europe Capped). Team di esperti del settore immobiliare, che sfruttano le loro conoscenze e relazioni in loco all'interno del settore per generare alfa.	Azionario Tematico
LU1797818918	M&G (Lux) Short Dtd Corp Bd CI EUR Acc (M&G(LUX) SH DATE ACC)	Il Fondo mira a generare una combinazione di crescita del capitale e reddito che fornisca un rendimento superiore a quello del mercato delle obbligazioni societarie investment grade a breve scadenza su un periodo di cinque anni, applicando al contempo i Criteri ESG. Almeno l'80% del Fondo è investito, direttamente o tramite derivati, in obbligazioni di alta qualità emesse da società di tutto il mondo. Tali titoli possono essere denominati in qualsiasi valuta. Il Fondo solitamente investe in obbligazioni con date di rimborso a breve termine e, di conseguenza, ha una bassa duration di portafoglio. Il Fondo mira a coprire in euro qualsiasi attività denominata in altra valuta. Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG, applicando un Approccio di esclusione come descritto nell'allegato precontrattuale del comparto.	Obbligazionari Investment Grade Europa breve termine
LU0583240782	MFS Meridian Emerging Mkts Dbt IH1 EUR (MFS EME MRKT DEB ACC)	Il fondo investe prevalentemente (almeno il 70%) in strumenti di debito dei mercati emergenti. In genere il fondo concentra i propri investimenti in strumenti di debito dei mercati emergenti e di emittenti statali e affini, denominati in USD, ma può investire anche in altri strumenti di debito dei mercati emergenti. Il fondo può investire tutte le sue attività in strumenti di debito al di sotto della qualità d'investimento. Nella sua analisi fondamentale degli investimenti, il Gestore degli investimenti può tener conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) oltre che di altri fattori. Il fondo rientra nell'ambito dell'Articolo 6 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") del 27 novembre 2019 e non promuove caratteristiche ambientali o sociali, né ha come obiettivo l'investimento sostenibile. Il fondo può fare uso di prodotti derivati a fini di copertura e/o investimento ma non utilizzerà principalmente prodotti derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. I prezzi degli strumenti di debito possono variare notevolmente in risposta a mutamenti nei tassi d'interesse e nella qualità creditizia	Obbligazionari Gov. Emergenti in valuta forte

ISIN	Descrizione	Politica di investimento	Asset Type
		degli emittenti dei suoi investimenti, nonché in risposta ad altri fattori. Questi rischi possono essere più alti nel caso in cui il fondo investa in strumenti di debito al di sotto della qualità d'investimento. I mercati emergenti possono avere mercati e sistemi legali, normativi e contabili meno sviluppati nonché una maggiore instabilità politica, sociale ed economica che li rende più volatili e meno liquidi di mercati più sviluppati. Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere notevolmente sul valore di un investimento, e potrebbero incidere sulla condizione finanziaria degli emittenti dei fondi in cui investiamo. I prodotti derivati possono essere molto volatili e comportare indebitamento. I guadagni o le perdite generati dai prodotti derivati possono essere sostanzialmente superiori al costo originario di tali prodotti. Per maggiori informazioni riguardanti i rischi del fondo si rimanda al Prospetto del comparto. L'indice di riferimento del fondo, JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (USD), è stato designato unicamente a scopo di confronto della performance. Sebbene gli investimenti del fondo siano generalmente rappresentati nell'indice di riferimento, i componenti sono verosimilmente ponderati in modo diverso dall'indice di riferimento e il fondo investe ragionevolmente al di fuori dell'indice di riferimento per sfruttare allettanti opportunità di investimento. Il fondo è gestito attivamente all'interno dei propri obiettivi e la strategia di investimento non ridurrà il limite al quale le partecipazioni di portafoglio possono differire dall'indice di riferimento. Si prevede che la deviazione del fondo dall'indice di riferimento sarà significativa, tuttavia, fattori quali un contesto di bassa volatilità, elevata correlazione fra emittenti o carenza di opportunità di investimento allettanti al di fuori dell'indice di riferimento possono limitare, per un dato periodo, la capacità del fondo di realizzare una differenziazione della performance rispetto all'indice di riferimento.	

I dati e le informazioni riportate nel presente documento sono definiti sulla base di quanto tempo per tempo riportato nella relativa documentazione d'offerta dalla società che ha istituito l'OICR-ETF e potrebbero subire variazioni anche significative.