

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

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

**Nome del prodotto:** FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

**Identificativo della persona giuridica:** 549300373IZ316KVU890

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì    No

Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: \_\_\_%**

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

Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: \_\_\_%**

**Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'1% di investimenti sostenibili

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

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

con un obiettivo sociale

Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**



**Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?**

*Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali utilizzando diversi approcci interconnessi. Per gli emittenti sovrani, ogni Paese viene valutato in base alla metodologia di 60+ input del Gestore del Portafoglio per valutare le condizioni ambientali, sociali e di governance. Questi fattori includono valutazioni sui rischi climatici fisici e di transizione, sulla conservazione dell'ambiente e sui rifiuti, sui diritti del lavoro, sull'istruzione, sulla libertà individuale e istituzionale, sui diritti e le tutele delle donne e dei bambini, sulla criminalità, sulla corruzione e possono includere di volta in volta altre caratteristiche che riflettono la strategia non vincolata perseguita dal Comparto. La metodologia di valutazione ESG a 60+ input del Gestore del Portafoglio viene utilizzata per creare i punteggi e le classifiche del portafoglio e dell'universo investibile, escludendo dalla considerazione il 10% di punteggi più bassi; questi punteggi determinano anche i temi di impegno sostanziale da affrontare con gli emittenti che rientrano nel secondo decile più basso (punteggi dall'80° al 90° percentile) che includono anche le emissioni di gas serra, un PAI sovrano obbligatorio.*

*Per gli emittenti societari, il Gestore del Portafoglio converte i fattori qualitativi di terzi in un punteggio quantitativo e i pilastri ESG sono ponderati in base a un settore GICS. Questi fattori si basano su considerazioni quali le emissioni, i rifiuti, la produzione e l'utilizzo di energia rinnovabile, i diritti e le tutele dei lavoratori, la diversità e l'inclusione, nonché l'efficacia e la trasparenza generale del team di gestione senior.*

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

- **Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

*Gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto sono:*

- *indicatori PAI rilevanti, come il PAI n. 15 (intensità dei gas serra);*
- *informazioni specifiche da inserire nella metodologia di calcolo del punteggio ESG utilizzata dal Gestore del Portafoglio in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto; e*
- *l'uso dei proventi obbligazionari da parte degli emittenti, in particolare l'uso dei proventi di obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e di transizione che soddisfano l'impegno del Comparto ad effettuare investimenti sostenibili in percentuale del patrimonio netto.*

- **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

*Il Comparto investe almeno l'1% del proprio patrimonio netto in obbligazioni verdi, sostenibili e/o sociali che costituiscono investimenti sostenibili. Il Comparto effettua tali investimenti solo quando l'uso che sarà fatto dei proventi delle obbligazioni è stato specificato dall'emittente (e verificato da un terzo o dal Gestore del Portafoglio), ed esso va a beneficio di progetti ambientali o sociali sottostanti quali, a titolo meramente esemplificativo:*

- *il passaggio alle energie rinnovabili o l'uso di energie rinnovabili;*
- *lo sviluppo dell'economia circolare;*
- *la riduzione delle emissioni di acqua e di gas serra e l'impatto sulla biodiversità;*
- *progetti di sviluppo globale, soprattutto in paesi e comunità poco serviti; e*
- *la riduzione della povertà e dell'insicurezza alimentare.*

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

*Per i potenziali investimenti sostenibili, il Gestore del Portafoglio prenderà in considerazione, solo le emissioni obbligazionarie etichettate come obbligazioni verdi, sostenibili, sociali e/o di transizione.*

*Nella prima fase della verifica "non arrecare un danno significativo" (DNSH), il Gestore del Portafoglio eliminerà dalla considerazione qualsiasi titolo il cui*

*emittente si trovi nell'ultimo decile in base al suo punteggio ESG interno, non superi l'UNGC (PAI 10) o rientri in uno dei settori esclusi indicati di seguito. Per i titoli che superano questo primo screening DNSH, la seconda fase prevede che il Gestore del Portafoglio prenda in considerazione i test DNSH di terzi per determinare l'ammissibilità come investimento sostenibile. Se un titolo ha superato le prime due fasi, la terza e ultima fase del test DNSH viene condotta come segue:*

*- Esame dei documenti di offerta e dei quadri obbligazionari etichettati (ad esempio per valutare l'uso dei proventi, i requisiti di rendicontazione, ecc. al momento dell'acquisto).*

*- Revisione dei corrispondenti indicatori PAI obbligatori e/o facoltativi (ad esempio, per garantire l'allineamento all'uso dei proventi dell'emissione di obbligazioni etichettate).*

*Per gli investimenti sostenibili in titoli emessi da enti parastatali come le organizzazioni sovranazionali (che non hanno una missione specifica dichiarata secondo la quale tutte le attività/i progetti finanziati sono sostenibili), il Gestore del Portafoglio valuta il principio DNSH a livello di utilizzo dei proventi.*

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

*Solo per quanto riguarda gli investimenti sostenibili, saranno monitorati, misurati e comunicati gli indicatori PAI obbligatori per le imprese e gli enti sovrani. Ai fini delle decisioni sugli investimenti sostenibili, il Gestore del Portafoglio valuterà le soglie DNSH a livello fondamentale, di settore/industriale, di Paese e di portafoglio. La politica del Gestore del Portafoglio consiste nell'impegnarsi con gli emittenti, tenendo come ultima opzione quella del disinvestimento. Il Gestore del Portafoglio può operare un disinvestimento immediato se rileva un rischio sostanziale a breve termine.*

*In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?*

*Il Gestore del Portafoglio terrà traccia delle violazioni rispetto ai principi OCSE/UNGC (ricevute automaticamente da terzi) e dei fallimenti; le società che falliscono saranno escluse dal portafoglio/universo di investimento.*

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

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

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



**Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Sì. \_\_\_\_

No

*Gli indicatori PAI obbligatori e facoltativi degli emittenti saranno tracciati, misurati e comunicati nell'ambito del processo riguardante il secondo decile più basso (nono decile), che richiede al Gestore del Portafoglio di impegnarsi su argomenti correlati ad un punteggio E/S composito. Ulteriori dettagli sul secondo decile più basso sono inclusi nella sezione sugli impegni vincolanti. Gli indicatori PAI saranno utilizzati insieme ai punteggi del Gestore del Portafoglio e ai relativi KPI per valutare le opportunità, realizzare miglioramenti e guidare le discussioni sull'impegno a favore degli emittenti che rientrano nel secondo decile più basso, e contribuiranno a informare le relative esposizioni di investimento e le dimensioni delle posizioni. In genere, gli indicatori PAI vengono rilevati nel sistema di punteggio del Gestore del Portafoglio. Ad esempio, i due indicatori PAI obbligatori (PAI n. 15 (intensità di GHG); e PAI n. 16 (paesi oggetto di investimento soggetti a violazioni sociali) sono compresi nella metodologia di calcolo del punteggio ESG di proprietà del Gestore del Portafoglio.*



**Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?**

*L'obiettivo di investimento del Comparto è massimizzare il rendimento in tutte le condizioni di mercato, tutelando al contempo il capitale.*

*A tale scopo, il Gestore del Portafoglio si avvale di una combinazione di analisi macro top-down e di una rigorosa analisi fondamentale bottom-up. In questo approccio è integrata una valutazione dei fattori ESG nell'universo investibile. A tale scopo si segue un approccio multiplo che fa uso sia di strumenti proprietari sia di analisi di fornitori terzi (per maggiori dettagli, vedere più avanti). Questi strumenti e parametri possono essere utilizzati isolatamente e/o in combinazione tra loro, ai fini di una reciproca integrazione e corroborazione. Questo processo avviene regolarmente nel momento in cui gli investimenti esistenti vengono rivalutati e si considerano nuovi investimenti.*

*Insieme alle analisi finanziarie ed economiche tradizionali, il Gestore del Portafoglio ricorre ad una valutazione degli impatti potenziali dei fattori sostanziali di tipo ambientale, sociale e di governance ("ESG") su un emittente per determinare se, secondo il parere del Gestore del Portafoglio, le pratiche ESG di un emittente rappresentano un'opportunità finanziaria o un rischio per un investimento. Questa integrazione ESG comprenderà la ricerca qualitativa e potrà anche includere l'analisi del rischio basata sui dati.*

*Oltre all'integrazione dei fattori ESG, il Gestore del Portafoglio utilizza un approccio multifattoriale per assegnare punteggi ambientali e sociali ad almeno il 90% del portafoglio del Comparto. Questo processo è in gran parte quantitativo e utilizza fonti di dati fornite da terzi. La ricerca qualitativa per i Paesi include, senza peraltro limitarsi, informazioni derivate da varie fonti terze, come ricerche sell-side, rapporti di agenzie non governative, enti statali, enti sovranazionali, fonti di notizie e dati e informazioni riferiti dai Paesi. Per quanto riguarda le società, la ricerca qualitativa comprende, senza peraltro limitarsi, ricerche di terzi e sell-side, informazioni disponibili sulle piattaforme di trading,*

**La strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

*notizie, dati e informazioni comunicati dall'azienda, come videoconferenze sulla situazione finanziaria, bilanci e rapporti su sostenibilità/ESG/CSR. Questi dati vengono utilizzati per creare punteggi ESG, identificare i rischi rilevanti e i candidati per il coinvolgimento, monitorare i progressi degli emittenti e, infine, prendere decisioni di gestione del portafoglio. I risultati di questa analisi costituiscono la base per l'esclusione dal portafoglio, dove il decile inferiore, come definito dai fattori ambientali e sociali per gli emittenti, viene escluso dall'universo investibile. Il Comparto non investirà in titoli di un emittente che, a giudizio del Gestore del Portafoglio e come esposto di seguito, sia coinvolto direttamente in una delle seguenti attività:*

*- Armi controverse: sono escluse tutte le società che partecipano alla produzione, vendita e distribuzione di mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche, fosforo bianco, armi all'uranio impoverito e armi nucleari.*

*- Tabacco: sono escluse tutte le società che partecipano ad una produzione, vendita e distribuzione che generino più del 5% dei ricavi da qualsiasi prodotto tradizionale del tabacco, nonché dai prodotti correlati (sigarette elettroniche e prodotti di nuova generazione a base di tabacco/nicotina) e dai servizi accessori (filtri, sale fumatori, ecc.).*

*- Energia nucleare: sono escluse tutte le società che partecipano ad una produzione, vendita e distribuzione che generino più del 5% dei ricavi dall'estrazione dell'uranio, dalla concentrazione, raffinazione, conversione e arricchimento dell'uranio, dalla produzione di strutture a combustibile nucleare, dalla costruzione e dall'uso di reattori nucleari, dal trattamento del combustibile nucleare esaurito, dallo smantellamento nucleare e dalla gestione delle scorie radioattive.*

*- Intrattenimento per adulti: sono escluse tutte le società che generano più del 5% dei ricavi dalla produzione, direzione e pubblicazione di materiale di intrattenimento per adulti.*

*- Combustibili fossili (carbone termico): sono escluse tutte le società che generano più del 10% dei ricavi dalla generazione di energia elettrica basata sul carbone o dall'estrazione o distribuzione di carbone termico.*

*Il Comparto non investirà in emittenti*

- valutati come "inadeguati" ai sensi del Global Compact delle Nazioni Unite; oppure*
- siano emittenti sovrani identificati nelle sanzioni del Consiglio di Sicurezza delle Nazioni Unite o giurisdizioni ad alto rischio identificate dalla Financial Action Task Force.*

*Inoltre:*

- Come conseguenza della metodologia di rating adottata gli emittenti inclusi nel 10% con il punteggio più basso (decile inferiore) vengono esclusi dall'universo investibile. Questa esclusione consente di promuovere fattori E ed S.*
- Il Gestore del Portafoglio cercherà il coinvolgimento con gli emittenti di titoli che si trovano nel 10-20% del punteggio peggiore (secondo decile più basso) se tali titoli sono selezionati per l'inclusione nel Comparto.*
- Fino al 90% del totale delle partecipazioni in portafoglio viene monitorato per verificare il peggioramento o il miglioramento dei fattori ambientali e sociali.*

*Il Gestore del Portafoglio eseguirà uno screening dell'universo investibile del Comparto tramite un approccio multifattoriale, per individuare i titoli da escludere (decile inferiore). Come menzionato in precedenza, il Gestore del Portafoglio cercherà il coinvolgimento con gli emittenti di titoli che si collocano nel secondo decile più basso dell'universo di*

*investimento, laddove tali titoli siano selezionati per l'inclusione nel Comparto. Inoltre, il Gestore del Portafoglio monitorerà le partecipazioni attuali per verificare un eventuale peggioramento e miglioramento dei fattori ambientali e sociali (come descritto nella sezione del Prospetto intitolata "Rischio di sostenibilità").*

*In termini di emittenti sovrani, il processo di analisi ESG copre un'ampia gamma di fattori ESG che includono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: la deforestazione e l'utilizzo/conservazione del terreno, la vulnerabilità al cambiamento climatico, le emissioni complessive di gas serra, la dipendenza dalle esportazioni di combustibili fossili, l'utilizzo delle risorse idriche, i diritti civili e politici, e la supervisione e la regolamentazione del settore privato, in particolare in materia di sicurezza.*

*Per quanto riguarda gli emittenti societari, il Gestore del Portafoglio valuta le questioni ambientali e sociali che comprendono, senza peraltro limitarsi, le emissioni di carbonio e di gas a effetto serra e l'utilizzo e la conservazione dell'acqua.*

*In generale, il Gestore del Portafoglio può cercare il coinvolgimento con gli emittenti presenti nel portafoglio del Comparto (anche, a titolo esemplificativo, attraverso l'interazione con i team di gestione aziendale, i team di relazioni con gli investitori e di sostenibilità, i funzionari governativi e i responsabili politici) in merito alla loro performance ambientale e sociale.*

*La performance ambientale e sociale viene misurata quantitativamente, quando i dati sono disponibili, e anche attraverso ricerche qualitative. A seguito di un coinvolgimento periodico e di una nuova valutazione del punteggio ESG di un emittente, il Gestore degli investimenti può ridurre o eliminare l'esposizione del Comparto a tale emittente.*

● **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

*Il Comparto non investirà in titoli di un emittente con un significativo coinvolgimento diretto, nei termini chiariti nella sezione intitolata "Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto?", e come stabilito dal Gestore del Portafoglio, in uno dei seguenti titoli:*

- *tabacco*
- *carbone termico*
- *energia nucleare*
- *armi controverse, comprese quelle nucleari*
- *intrattenimento per adulti*

*Il Comparto non investirà in emittenti*

- *valutati come "inadeguati" ai sensi del Global Compact delle Nazioni Unite; oppure*
- *siano emittenti sovrani identificati nelle sanzioni del Consiglio di Sicurezza delle Nazioni Unite o giurisdizioni ad alto rischio identificate dalla Financial Action Task Force.*

*Inoltre:*

- *Come conseguenza della metodologia di rating adottata gli emittenti inclusi nel 10% con il punteggio più basso (decile inferiore) vengono esclusi dall'universo investibile. Questa esclusione consente di promuovere fattori ambientali o sociali.*

- *Gli emittenti nel 10-20% di punteggio peggiore (secondo decile più basso) non sono esclusi, piuttosto il Gestore degli investimenti cercherà il coinvolgimento con gli emittenti di titoli che hanno ottenuto il secondo decile più basso dell'universo d'investimento, laddove tali titoli siano selezionati per l'inclusione nel Comparto.*
- *Fino al 90% del totale delle partecipazioni in portafoglio viene monitorato per verificare il peggioramento o il miglioramento dei fattori ambientali e sociali.*

*Il Comparto si impegna ad investire almeno l'1% del proprio patrimonio netto in investimenti sostenibili con obiettivi ambientali/sociali, secondo il regolamento SFDR.*

- **Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

*Riduzione del 10% (decile inferiore).*

- **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

*La buona governance sarà valutata attraverso l'analisi fondamentale. Inoltre, il Comparto seguirà e monitorerà gli indicatori PAI relativi agli emittenti societari e sovrani. Il Comparto utilizza anche i dati MSCI ESG per identificare i "fallimenti UNGC", vale a dire le società che presentano un rischio elevato di violazione dei principi UNGC. Queste società sono escluse dagli investimenti.*

**Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?**

*Il Gestore del Portafoglio ricorre ad una metodologia ESG proprietaria vincolante che viene applicata ad almeno il 90% del portafoglio attuale. Almeno il 90% del portafoglio attuale è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto. La restante quota (<10%) non è allineata alle caratteristiche promosse e consiste principalmente in attività liquide.*

*Al di fuori del segmento di portafoglio che è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali perseguite, il Comparto s'impegna inoltre a dedicare almeno il 1% del proprio portafoglio ad investimenti sostenibili.*

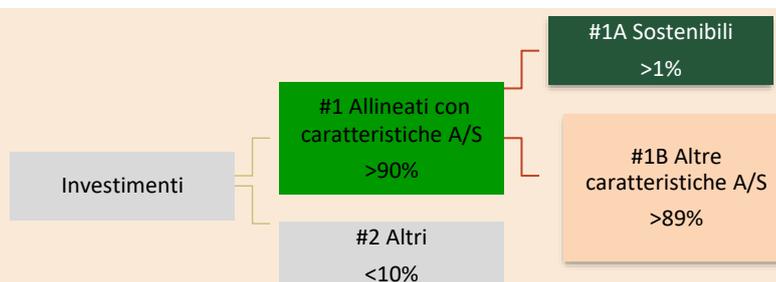
Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.



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

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività "verdi" delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale (CapEx)**: investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.



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

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali.

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

- La sottocategoria **N. 1B Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili

- ***In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

*La metodologia ESG si applica al valore nominale dei derivati utilizzati per acquisire un'esposizione lunga a future obbligazioni e derivati di credito su singolo nome.*

*Il valore nominale delle posizioni lunghe viene calcolato rispetto al punteggio ESG.*



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

*Il Comparto non effettua investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.*

- ***Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>17</sup>?***

Sì

Gas fossile

Energia nucleare

No

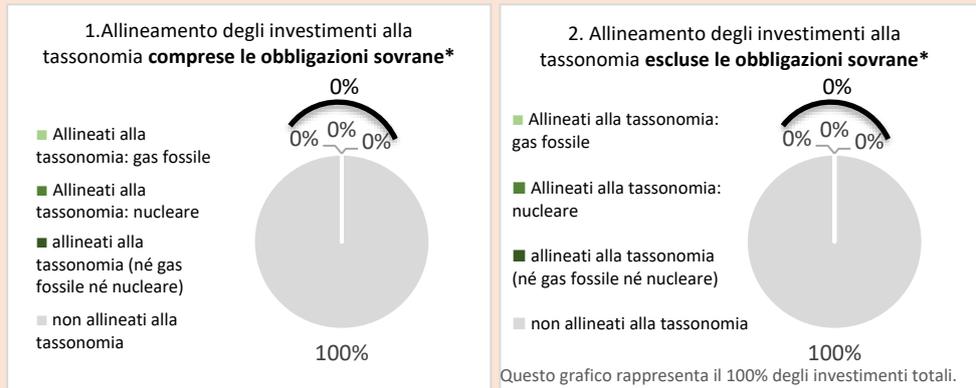
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

<sup>17</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE— cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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

**Le attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

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



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per «obbligazioni sovrane» si intendono tutte le esposizioni sovrane

● **Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?**

*Il Comparto non investe in attività transitorie e abilitanti.*

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



**Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?**

*0%. L'impegno minimo per gli investimenti sostenibili è dell'1%, ottenibile in varie combinazioni, ad esempio l'1% in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE e lo 0% in investimenti socialmente sostenibili, o viceversa.*



**Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?**

*0%. L'impegno minimo per gli investimenti sostenibili è dell'1%, ottenibile in varie combinazioni, ad esempio lo 0% in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE e l'1% in investimenti socialmente sostenibili, o viceversa.*



**Quali investimenti sono compresi nella categoria "N. 2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

*La voce "#2 Altri" comprende la liquidità in deposito e gli strumenti derivati utilizzati ai fini di copertura e i derivati per i quali non sono previste garanzie di salvaguardia ambientali o sociali minime.*



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

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

No

- *In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?*

N/A

- *In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?*

N/A

- *In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?*

N/A

- *Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?*

N/A



Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web:

[www.franklintempleton.ie/91037](http://www.franklintempleton.ie/91037)