

Franklin Diversified Dynamic Fund

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

Nome del prodotto: Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Diversified Dynamic Fund (il "Fondo")

Identificativo dell'ente giuridico: 549300ZIW4AJ7HC8UX68

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Si

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 del(lo) ____% 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**

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 stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.



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

Il Fondo promuove, all'interno del suo portafoglio, la riduzione delle emissioni di gas a effetto serra e l'incremento della diversità di genere nei consigli di amministrazione delle società, impegnandosi con le aziende che presentano risultati deludenti e orientando al contempo il portafoglio in maniera positiva verso quelle che realizzano le migliori performance in riferimento a tali indicatori.

Il Fondo non fa uso di un benchmark di riferimento a cui allineare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse.

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del 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 rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse sono:

- il numero di aziende in portafoglio che figurano nella metà superiore dell'universo di investimento in titoli societari del Fondo, definito in base all'indice MSCI All Country World ("Universo di investimento in titoli societari del Fondo") in termini di emissioni di gas a effetto serra,
- il numero di titoli di Stato in portafoglio che figurano nel terzo superiore dell'universo di investimento in titoli di Stato del Fondo, definito in base all'indice Bloomberg Global Aggregate ("Universo di investimento in titoli di Stato del Fondo") in termini di emissioni di gas a effetto serra,
- il numero di aziende in portafoglio che figurano nel decile peggiore dell'Universo di investimento in titoli societari del Fondo, in termini di emissioni di gas a effetto serra,
- il numero di aziende in portafoglio con una rappresentanza femminile nel consiglio di amministrazione inferiore al 10%, e
- il numero di aziende con le quali i Gestori degli investimenti si sono impegnati.

● **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?**

Non rilevante.

● **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?**

Non applicabile

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

Non applicabile

— — — **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? Dettagli:**

Non applicabile

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

Il Fondo considera specificamente i seguenti principali effetti negativi ("PAI"):

- **Ambito 1 e Ambito 2 delle emissioni di gas a effetto serra (per le aziende);**
- **Diversità di genere nei consigli di amministrazione; e**
- **Intensità di emissioni di gas a effetto serra (per i titoli di Stato)**

La considerazione dei PAI specificati è legata all'analisi fondamentale degli investimenti del Fondo e alla valutazione ESG delle società partecipate. I Gestori del Portafoglio ritengono che questi PAI siano validi per il più ampio spettro di investimenti del Fondo e che rappresentino la più grande opportunità di impegno.

• **Emissioni di gas a effetto serra e relativa intensità**

I Gestori del Portafoglio sono tenuti a impegnarsi con le aziende classificate nel 10% inferiore del relativo gruppo di pari del settore all'interno dell'indice MSCI All Country World Index, in riferimento alle emissioni di gas a effetto serra nell'ambito 1 e 2. Se un'azienda non dimostra un impegno e/o miglioramento significativo entro due anni in relazione alla riduzione di emissioni, i Gestori del Portafoglio disinvestiranno quanto più rapidamente possibile, tenendo in debito conto gli interessi degli Azionisti.

Nella fase di costruzione del portafoglio, i Gestori del portafoglio si impegnano inoltre a favorire le aziende e gli emittenti sovrani che presentano basse emissioni di gas a effetto serra rispetto ai relativi pari del settore, come descritto in dettaglio nella seguente sezione "Qual è la Strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?".

• **Diversità di genere nel consiglio di amministrazione**

I Gestori del Portafoglio sono tenuti a impegnarsi con le aziende investite che hanno meno del 10% di rappresentanza femminile all'interno del consiglio di amministrazione. Se un'azienda non dimostra un impegno e/o un miglioramento sufficienti raggiungendo la soglia minima stabilita del 10% entro due anni, i Gestori del Portafoglio venderanno la posizione quanto più rapidamente possibile, tenendo in debito conto gli interessi degli Azionisti.

Ulteriori informazioni sulle modalità di valutazione da parte del Fondo dei suoi PAI sono disponibili nelle relazioni periodiche del Fondo.

No

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

Le considerazioni di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG) sono parte integrante della ricerca fondamentale sugli investimenti e del processo decisionale dei Gestori del Portafoglio. Nell'ambito del monitoraggio periodico dei titoli attualmente detenuti dal Fondo e di quelli futuri, i Gestori del Portafoglio impiegano una metodologia proprietaria in materia di ESG basata sull'assegnazione di un punteggio, per determinare il profilo di un'azienda o di un Paese sulle importanti questioni relative all'ESG. I punteggi ESG assegnati dai Gestori del Portafoglio sono utilizzati esclusivamente per finalità informative e non sono vincolanti per l'allocazione del portafoglio del Fondo.



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

I Gestori si impegnano a promuovere, all'interno del portafoglio del Fondo, la riduzione delle emissioni di gas a effetto serra e l'incremento della diversità di genere nei consigli di amministrazione delle società, impegnandosi con le aziende che presentano risultati deludenti e orientando al contempo il portafoglio in maniera positiva verso quelle che realizzano le migliori performance in riferimento a tali indicatori.

I Gestori del Portafoglio attuano un impegno mirato e crescente con le aziende che figurano nel 10% inferiore del relativo gruppo di pari del settore all'interno dell'indice MSCI All Country World in riferimento alle emissioni di gas a effetto serra, e che presentano risultati deludenti in termini di diversità di genere nel consiglio di amministrazione. Se entro due anni dall'inizio dell'impegno un'azienda non dimostra alcun miglioramento significativo, in riferimento a obiettivi specifici stabiliti dai pertinenti emittenti e dai Gestori del Portafoglio con cadenza almeno annua, questi ultimi venderanno la posizione quanto più rapidamente possibile, tenendo in debito conto gli interessi degli azionisti.

Almeno il 66% delle società (titoli azionari e di debito) detenute dal Fondo apparterranno al 50% superiore del rispettivo gruppo di pari del settore all'interno dell'indice MSCI All Country World, mentre l'indicatore delle emissioni di gas a effetto serra viene utilizzato per classificare le società partendo da quella con le emissioni più basse fino a quella con le emissioni maggiori.

Almeno il 50% dei titoli di Stato detenuti dal Fondo apparterranno al 33% superiore dei Paesi inclusi nell'indice Bloomberg Global Aggregate, mentre l'indicatore dell'intensità di gas a effetto serra viene utilizzato per classificare i Paesi partendo da quello con l'intensità minore fino a quello con l'intensità più elevata.

Il Fondo applica inoltre esclusioni ESG specifiche e non investirà in società che, in base all'analisi del Gestore del Portafoglio:

- violano ripetutamente e/o in modo grave i principi del Global Compact delle Nazioni Unite;
- fabbricano armi controverse definite come mine antiuomo, armamenti biologici e chimici e munizioni a frammentazione, ovvero fabbricano componenti destinati ad essere usati in tali armi. Verranno escluse anche le società che traggono oltre il 10% del ricavo da equipaggiamento militare;
- traggono più del 5% delle loro entrate dalla fabbricazione dei prodotti del tabacco;
- generano oltre il 30% dei loro ricavi dall'estrazione di carbone termico o dalla generazione di energia dal carbone.

Inoltre, il Fondo non investirà in emittenti sovrani che abbiano un punteggio "Non libero" secondo l'indice Freedom House.

● ***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?***

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento possono essere così sintetizzati:

- l'allocazione di almeno il 66% dei titoli azionari e di debito societario detenuti dal Fondo in società classificate nel 50% superiore del relativo gruppo di pari del settore all'interno dell'indice MSCI All Country World in termini di più basse emissioni di gas a effetto serra;
- l'allocazione di almeno il 50% dei titoli di debito sovrano detenuti dal Fondo nel 33% superiore dei paesi inclusi nell'indice Bloomberg Global Aggregate e classificati secondo la più bassa intensità di emissioni di gas serra;
- l'impegno dovuto con i titoli sottoperformanti (10% inferiore all'interno del relativo gruppo di pari del settore) relativamente alle emissioni di gas a effetto serra, con disinvestimento in caso di assenza di miglioramenti significativi entro un periodo di due anni;
- l'assunzione di un impegno con i titoli sottoperformanti (10% inferiore all'interno del relativo gruppo di pari del settore) relativamente alla diversità di genere nei consigli di amministrazione, con disinvestimento in caso di miglioramento insufficiente entro un periodo di due anni;
- l'applicazione delle esclusioni ESG descritte ulteriormente nella sezione "Qual è la Strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?" del presente Allegato.

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

Non rilevante.

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

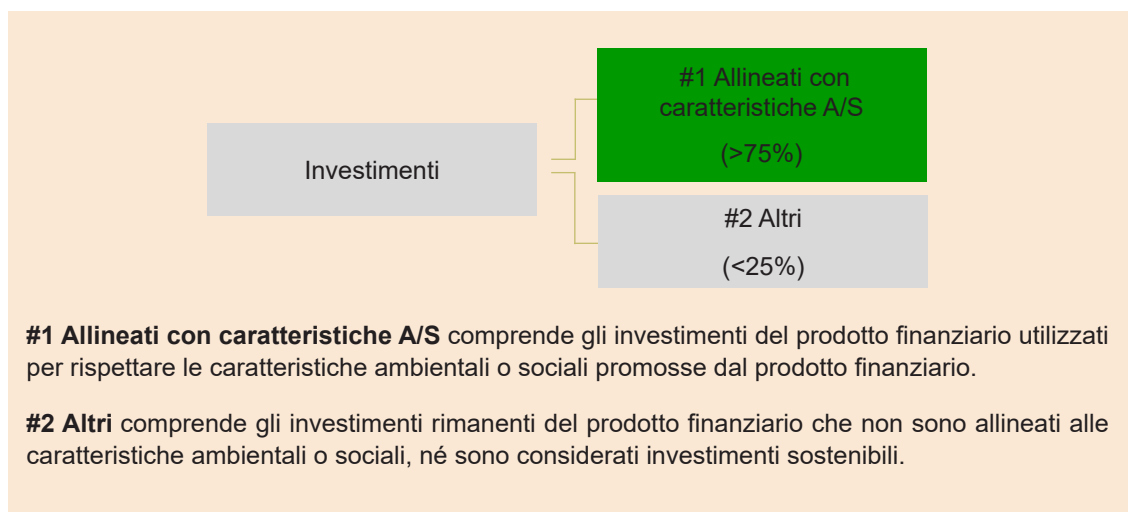
Nella propria analisi, gli analisti del Gestore del Portafoglio verificano se le società presentano buone pratiche di governance, verificando anche il funzionamento e la struttura del consiglio di amministrazione, la politica retributiva, i principi contabili e i diritti degli azionisti. I Gestori del Portafoglio considerano anche fattori come la salute e la sicurezza dei dipendenti e le controversie su questioni fiscali. Il team di investimento monitora inoltre i titoli in portafoglio per assicurare che non vi siano violazioni oltraggiose delle prassi di buona governance, anche tenendo sotto osservazione le controversie e aggiornando i punteggi di governance proprietari.

Il Fondo non investe in società che, secondo l'MSCI, non rispettano le principali convenzioni internazionali (Principi UNGC, Linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) per le imprese multinazionali e Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani).

Sono consentite eccezioni solo a seguito di un esame formale delle presunte violazioni, e se i Gestori del Portafoglio non concordano con la conclusione che la società partecipa a tali violazioni dei principi di queste convenzioni.

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

Almeno il 75% del portafoglio del Fondo è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Fondo stesso. La restante parte (<25%) del portafoglio è costituita da altre attività, anche di tipo liquido (attività liquide accessorie, depositi bancari, strumenti del mercato monetario e fondi del mercato monetario - l'elenco non è esaustivo), derivati su indici, taluni organismi di investimento collettivo e titoli emessi da società private per i quali non sono disponibili dati PAI e che sono detenuti per finalità di investimento e di soddisfacimento di esigenze giornaliere del Fondo.



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

I derivati su titoli di singoli emittenti basati su azioni od obbligazioni sottostanti sono anch'essi inclusi nel processo ESG e contribuiscono al raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo. Tali caratteristiche sono considerati conseguiti tramite l'uso di derivati impiegando gli stessi criteri di impegno e di esclusione evidenziati nella sezione "Qual è la Strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?" del presente Allegato.

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.

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



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

Non rilevante.

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

Non rilevante.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE⁴?**

- 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.

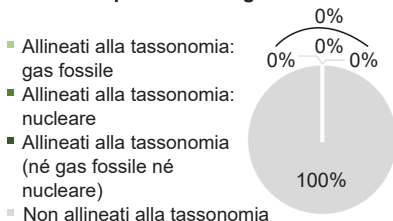


I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione 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.*

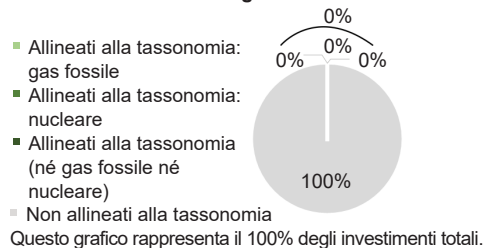
Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

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.

1. Investimenti allineati alla tassonomia comprese le obbligazioni sovrane*




2. Investimenti allineati alla tassonomia escluse le obbligazioni sovrane*



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

⁴ 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.

 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?

Non applicabile



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile



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

Gli investimenti inclusi in "N. 2 Altri" del portafoglio sono costituiti da attività di tipo liquido (attività liquide accessorie, depositi bancari, strumenti del mercato monetario e fondi del mercato monetario), organismi di investimento collettivo e titoli emessi da società private per i quali non sono disponibili dati PAI e che sono detenuti per finalità di investimento e di soddisfacimento di esigenze giornaliere del Fondo. Tali investimenti possono includere inoltre derivati non legati a un singolo titolo od obbligazione, e che non sono utilizzati per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

Non sono state stabilite garanzie minime di salvaguardia ambientale e/o sociale.



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

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



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

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

<https://www.franklintempleton.lu/our-funds/price-and-performance/products/18906/A/franklin-diversified-dynamic-fund/LU1147470766>

Le informazioni specifiche richieste dall'articolo 10 del Regolamento SFDR per il Fondo sono disponibili all'indirizzo: www.franklintempleton.lu/18906