

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: Franklin Templeton Investment Funds – **Identificatiecode voor juridische entiteiten:** Franklin U.S. Opportunities Fund (het “Fonds”) YWFJZZO29TGGRF43SH58

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja
 Nee

<input type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ___%	<input type="checkbox"/> Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het minimumaandeel duurzame beleggingen van ___% behelzen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling <input checked="" type="checkbox"/> Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen
---	--



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Fonds promoot de ecologische en/of sociale kenmerken die specifiek zijn voor elke onderneming en elke sector waarin het Fonds actief is. Deze kenmerken bestaan onder meer uit ondersteuning van menselijk kapitaal, diversiteit en inclusie, werknemerstevredenheid en/of milieu-effect (bv. koolstofemissies, watergebruik en elektronisch afval). De Beleggingsbeheerder streeft naar de verwezenlijking van deze kenmerken door bepaalde emittenten en sectoren uit te sluiten die de Beleggingsbeheerder beschouwd als schadelijk voor de maatschappij en door de voorkeur te geven aan emittenten met een goed ecologisch, sociaal en governanceprofiel (“ESG”-profiel), zoals vastgelegd aan de hand van zijn exclusieve ESG-methodologie. Zowel de uitgesloten emittenten en sectoren als de ESG-ratingstrategie worden nader beschreven in de onderstaande sectie “Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?”.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die worden gepromoot.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

- **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

Dit zijn de duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van de gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

- het aandeel ondernemingen met rating AAA, AA, A, en B op basis van de exclusieve ESG-methodologie; en
- het aandeel ondernemingen met blootstelling aan of banden met uitgesloten sectoren en bijkomende uitsluitingen zoals nader beschreven in de sectie beleggingsstrategie van deze bijlage.

- **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Niet van toepassing.

- **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing.

- — *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Niet van toepassing.

- — *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De belangrijkste ongunstige effecten

zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Ja,

Het Fonds houdt met name rekening met de volgende belangrijkste ongunstige effecten:

- **Scope 1- en scope 2-broeikasgasemissies;**
- **Scope 1+2 en materiaal Scope 3 intensiteit broeikasgasemissies;** en
- **genderdiversiteit raad van bestuur.**

Het rekening houden met de vermelde belangrijkste ongunstige effecten houdt verband met zowel de fundamentele beleggingsanalyse van het Fonds als de ESG-evaluatie door het Fonds met betrekking tot ondernemingen waarin is belegd. De Beleggingsbeheerder is van mening dat deze belangrijkste ongunstige effecten van toepassing zijn op de breedste waaier aan beleggingen van het Fonds en de grootste mogelijkheden voor verbintenis vertegenwoordigen.

Wat de **broeikasgasemissies** betreft verbindt de Beleggingsbeheerder zich ertoe om in contact te treden met ondernemingen waarin is belegd om zeker te stellen dat zij plannen voor de vermindering van broeikasgasemissies opstellen en zich eraan houden en dat deze plannen in lijn liggen met de wetenschappelijk gefundeerde doelstellingen om tegen 2050 een nettonulemissie te bereiken in overeenstemming met de verbintenissen van het Net Zero Asset Managers Initiative ("NZAMI"). De Beleggingsbeheerder werkt met ondernemingen om ervoor te zorgen dat zij zich meer gaan inzetten om te voldoen aan de nettonuldoelstellingen zodat zij hun emissies afstemmen op nettonul, bezig zijn met deze afstemming om nettonul te behalen en nettonulemissies bereiken. De Beleggingsbeheerder begrijpt dat de absolute emissies op korte termijn voor een aantal ondernemingen kunnen stijgen terwijl zij werken aan transitieplannen. Door rekening te houden met de intensiteit van broeikasgasemissies kan de Beleggingsbeheerder beter nagaan of de algemene broeikasgasemissies van een onderneming evolueren naar een richting die in lijn ligt met een vermindering van de broeikasgasemissies in verloop van tijd.

Wat de **genderdiversiteit van de raad van bestuur** betreft, verbindt de Beleggingsbeheerder zich ertoe om in contact te treden met de ondernemingen waarin is belegd om zeker te stellen dat hun raden van bestuur representatief zijn voor de klanten die zij bedienen want de Beleggingsbeheerder is ervan overtuigd dat dit helpt om een beter inzicht te krijgen in hun klantenbasis, om betere producten te creëren en tot slot om efficiëntere ondernemingen te worden. Allereerst gaat de Beleggingsbeheerder na welke ondernemingen geen genderdiversiteit in hun raad van bestuur hebben en legt deadlines vast voor de opstelling van een plan om de genderdiversiteit van hun raad van bestuur te verbeteren. De Beleggingsbeheerder is van mening dat het redelijk is om het aanvaardbare niveau van de genderdiversiteit van de raad van bestuur in verloop van tijd te verhogen en om in contact te treden met ondernemingen die achterblijvers zijn in vergelijking met peers in hun sector.

Voor de bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten legt de Beleggingsbeheerder in de eerste plaats een basislijn vast voor de ondernemingen in de portefeuille en waarin is belegd en streeft ernaar om op beide gebieden verbeteringen te stimuleren via verbintenis. In het kader van de NZAMI-verbintenissen treedt het Fonds in contact met ondernemingen waarin is belegd om de emissieverminderingdoelstellingen vast te leggen en te volgen en streeft ernaar om een aanpak voor de volledige portefeuille te volgen, met meer weging in ondernemingen die nettonulemissies voor broeikasgas hebben bereikt, zijn afgestemd op nettonul of bezig zijn met zich hierop af te stemmen. De doelstelling van de portefeuille is om tegen 2040 100% te bereiken in deze categorieën. Voor genderdiversiteit van de raad van bestuur bestaat de initiële verbintenis van het Fonds erin om in contact te treden met alle ondernemingen waar deze genderdiversiteit niet bestaat met de verwachting dat zij minstens een plan opstellen om de genderdiversiteit van hun raad van bestuur binnen 18 maanden te verbeteren. De Beleggingsbeheerder is van plan om de verwachtingen inzake de genderdiversiteit van de raad van bestuur in verloop van tijd te verhogen. Als de ondernemingen waarin is belegd geen verbetering op dit gebied aantonen, kunnen de gevolgen bestaan uit een desinvestering indien de Beleggingsbeheerder geen ruimte voor verbetering ziet.

Tot slot verbindt het Fonds zich ertoe om beleggingen uit te sluiten in bedrijven die controversiële wapens produceren of die niet voldoen aan de **Beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties** (de "VNGC-beginselen") zonder een positief vooruitzicht voor verbetering.

Zie de periodieke verslaglegging van het Fonds voor meer informatie over hoe het Fonds rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten.

Nee



De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De Beleggingsbeheerder gebruikt een bindende exclusieve ESG-methodologie om het profiel van een onderneming in het kader van relevante ESG-kwesties vast te stellen. De Beleggingsbeheerder beoordeelt de ondernemingen waarin het Fonds mogelijk kan beleggen en geeft een overkoepelende ESG-rating die is gebaseerd op kwantitatieve en kwalitatieve indicatoren zoals gezondheid en veiligheid, beveiliging van gegevens, genderdiversiteit en inclusie en milieu-impact (gemeten via de emissie van broeikasgassen en koolstofvoetafdruk). De rating die op basis van de exclusieve ESG-methodologie door de Beleggingsbeheerder aan de emittenten wordt toegekend bestaat uit vier niveaus: AAA (de beste in de sector/zeer goed), AA (goed), A (voldoende) en B (moet worden verbeterd). De ESG-benadering van de Beleggingsbeheerder omvat mede een regelmatige dialoog met ondernemingen waarin is belegd, de monitoring van belangrijke ESG-kwesties en stemvolmachten. Ondernemingen die de rating "B" hebben of ondernemingen die geen rating hebben omdat zij niet voldoen aan de basiscriteria van de Beleggingsbeheerder worden buiten de portefeuille gehouden.

Voor het Fonds worden ook specifieke ESG-uitsluitingen toegepast. Het belegt niet in ondernemingen die volgens de analyse van de Beleggingsbeheerder:

- ernstig afbreuk doen aan de VNGC-beginselen (zonder positief vooruitzicht) - om deze reden belegt het Fonds niet in ondernemingen die volgens de Beleggingsbeheerder worden geëvalueerd als ondernemingen die niet voldoen aan de VNGC-beginselen;
- meer dan 10% van het inkomen halen uit de productie en/of verspreiding van wapens;
- zich bezig houden met de productie, distributie van of de groothandel in specifieke en/of essentiële onderdelen van verboden wapens (d.w.z. antipersoonsmijnen, biologische en chemische wapens en clusterprojectielen);
- tabak of tabaksproducten produceren of die meer dan 5% van het inkomen halen uit dergelijke producten;
- meer dan 10% van hun inkomsten uit thermische koolontginning of kolenenergiecentrales halen.

Voorts belegt het Fonds niet in emittenten van staatsobligaties waarvan de score volgens de Freedom House Index onvoldoende is.

Tot slot worden ondernemingen die het nalaten om voornoemde opgenomen belangrijkste ongunstige effecten na verbintenis te verbeteren, uitgesloten van de portefeuille van het Fonds. Ondernemingen kunnen worden geschrapt van de uitsluitingslijst indien zij verbeteringen aantonen met betrekking tot de relevante belangrijkste ongunstige effecten.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

De bindende elementen van de beleggingsstrategie kunnen als volgt worden samengevat:

- de uitsluiting van bepaalde sectoren en ondernemingen zoals beschreven in de beleggingsstrategie van deze bijlage (zie hierboven);
- de uitsluiting van ondernemingen met B-rating krachtens de exclusieve methodologie; en
- het engagement om bedrijven uit te sluiten die na een verbintenis geen verbeteringen aanbrengen met betrekking tot de belangrijkste ongunstige effecten.

- ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Niet van toepassing.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Het bestuur wordt regelmatig beoordeeld als onderdeel van de fundamentele analyse van de Beleggingsbeheerder.

Om een beoordeling toe te kennen aan het bedrijfsbestuur, maakt de Beleggingsbeheerder gebruik van een combinatie van kwantitatieve meetelementen (zoals vergoedingsdetails, diversiteit en inclusieelementen, controversiële meetelementen) en kwalitatieve beoordelingen (onafhankelijkheid raad van bestuur, samenstelling raad van bestuur, bestaan van tweevoudige aandelenklassen).

De Beleggingsbeheerder houdt ook rekening met andere kwalitatieve factoren zoals kapitaaltoekenning, onderzoeks- en ontwikkelingssucces, crisisbeheer, geschiedenis van overnames en communicatie met beleggers.

Bepaalde tegenstrijdigheden op het gebied van bestuur (bijv. bezorgdheid met betrekking tot de vergoeding van leidinggevendenden of vastgesteld gebrek aan onafhankelijkheid van de bestuurders van de raad van bestuur) kan ertoe leiden dat er in het kader van onze normen niet langer belegd kan worden in een onderneming ondanks sterke fundamentele beginsels of andere meetelementen.



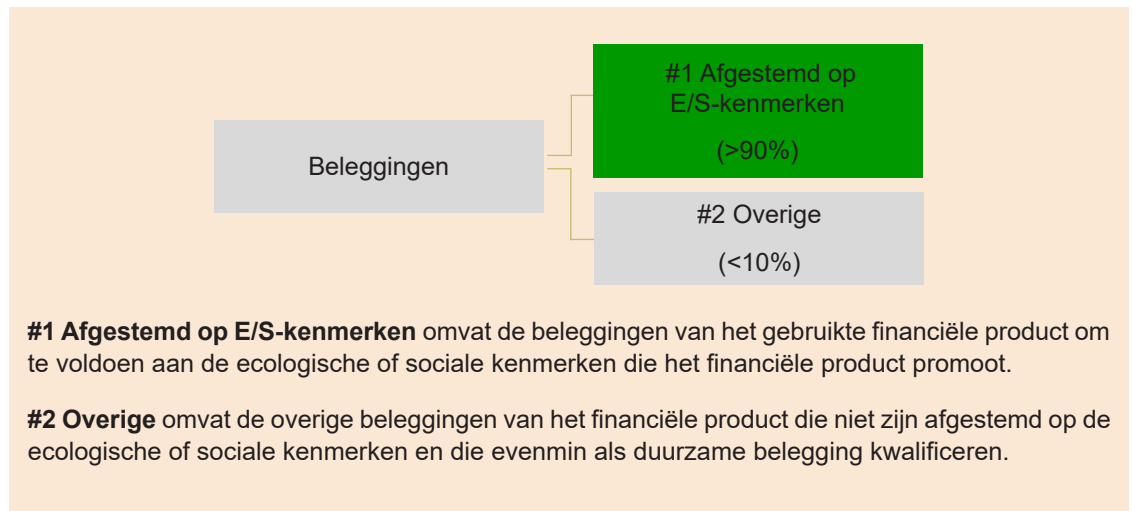
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De Beleggingsbeheerder gebruikt een bindende, exclusieve ESG-methodologie, die op ten minste 90% van de portefeuille wordt toegepast, om een ondernemingsprofiel met betrekking tot relevante ESG-kwesties te bepalen. Minstens 90% van de portefeuille van het Fonds is afgestemd op ecologische en/of sociale kenmerken die worden gepromoot door het Fonds. Het resterende aandeel (<10%) bestaat uit liquide activa (aanvullende liquide activa, bankdeposito's, geldmarktinstrumenten en geldmarktfondsen) is niet afgestemd op de gepromote kenmerken.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



● **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

Niet van toepassing.



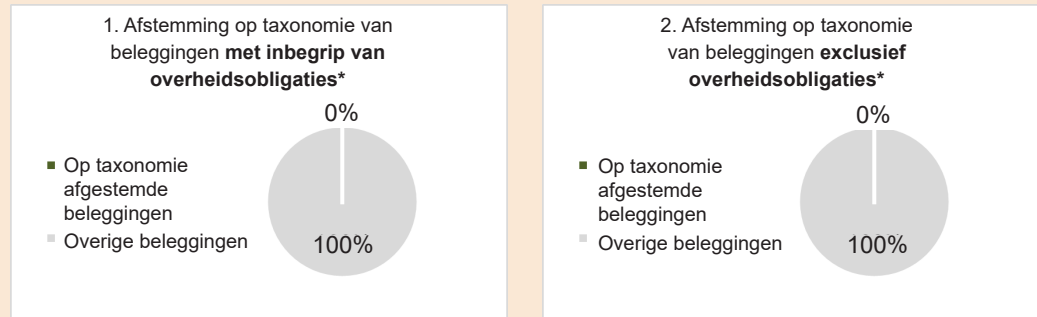
In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*



* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen in het kader van "#2 Overige" zijn goed voor maximaal 10% van de portefeuille en kunnen beleggingen bevatten in liquide activa (aanvullende liquide activa, bankdeposito's, geldmarktinstrumenten en geldmarktfondsen) die gehouden worden om te voorzien in de dagelijkse vereisten van het Fonds of beleggingen waarvoor onvoldoende data bestaat om beschouwd te worden als ESG-gerelateerde belegging. Door de neutrale aard van de activa zijn er geen minimumbeschermingen ingebouwd.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Nee.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://www.franklintempleton.lu/our-funds/price-and-performance/products/4913/Z/franklin-u-s-opportunities-fund/LU0109391861>

Specifieke informatieverschaffing krachtens artikel 10 van de SFDR voor het Fonds is te vinden op: www.franklintempleton.lu/4913