

Offentliggörande av förhandsinformation för finansiella produkter hänvisade till i Artikel 8, paragraf 1, 2 och 2a, av förordning (EU) 2019/2088 och Artikel 6, första paragrafen av förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Franklin Templeton Investment Funds – Franklin U.S. Opportunities Fund ("fonden")

Juridisk identitetsbeteckning: YWFJZZO29TGGRF43SH58

Hållbara investeringar

betyder en investering i en ekonomisk aktivitet som bidrar till ett miljö- eller socialt mål, förutsett att investeringen inte orsakar väsentlig skada på något miljö- eller socialt mål och att det investerade företaget följer goda ledningsrutiner.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**.

Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara anpassade efter EU-taxonomin eller inte.

Miljö- och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett hållbart investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum med hållbara investeringar med ett miljömål: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> i ekonomiska aktiviteter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin 	<input checked="" type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade/sociala (E/S) egenskaper och även om den inte har ett mål för hållbar investering, kommer den att ha en andel på minst 10 % hållbara investeringar <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%	<input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper, men den kommer inte att göra några hållbara investeringar



Vilka miljö- och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De miljömässiga och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden är specifika för varje företag och bransch där fonden är verksam. Dessa egenskaper består av bland annat stöd till humankapital, mångfald och inkludering, anställdas tillfredsställelse och/eller miljöpåverkan (t.ex. koldioxidutsläpp, vattenanvändning och e-avfall). Investeringsförvaltaren försöker uppnå dessa egenskaper genom att utesluta vissa emittenter och sektorer anses av investeringsförvaltaren vara skadlig för samhället samtidigt som den gynnar emittenter med en god profil avseende miljö, socialt ansvar och styrning ("ESG"), som fångas upp av dess egenutvecklade ESG-metod. Både de uteslutna emittenterna och sektorerna och ESG-betygsmetoden beskrivs ytterligare i avsnittet "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?" nedan.

Fondens hållbara investeringar omfattar en minsta allokering av 10 % av portföljen till hållbara investeringar. Av dessa hållbara investeringar har fonden en minsta allokering på 1 % av sin portfölj till hållbara investeringar med ett miljömål och en minsta allokering på 1 % av sin portfölj till hållbara investeringar med ett socialt mål.

Ingen referenspunkt har utsetts för att uppnå de miljömässiga och/eller sociala egenskaper som främjas.

Hållbarhetsindikatorer mäter hur de miljö- eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten uppnås.

● **Vilka hållbara indikatorer används för att mäta uppnådda miljö- eller sociala egenskaper som främjas av den här finansiella produkten?**

De hållbarhetsindikatorer som används för att mäta hur de miljömässiga och/eller sociala egenskaper som främjas uppnås är följande:

- andelen företag som fått AAA, AA, A och B enligt egen ESG-metodik, och
- andelen företag som är exponerade mot eller knutna till uteslutna sektorer och ytterligare uteslutningar som beskrivs närmare i avsnittet om investeringsstrategi i denna bilaga.

● **Vilka är målen för de hållbara investeringarna som den finansiella produkten delvis ämnar att göra och hur den hållbara investeringen bidrar till sådana mål?**

De hållbara investeringar som fonden gör är i aktier som emitteras av företag som:

- härleder minst 25 % av sina intäkter från produkter eller tjänster som uppfyller minst ett av FN:s 17 mål för hållbar utveckling (källa: FN:s globala mål för hållbar utveckling): MSCI); eller
- uppnå och upprätthålla Science Based Target Initiative (SBTi)-godkända mål för minskning av koldioxidutsläpp och anses därmed bidra till kampen mot klimatförändringarna.

● **Hur kommer den hållbara investeringen som den finansiella produkten delvis ämnar göra, inte orsaka betydande skada till något miljö eller socialt investeringsmål?**

Investeringsförvaltaren använder en kombination av tredjeparts (MSCI) test avseende Orsaker inte någon betydande skada ("DNSH"), FN:s Global Compact (UNGC) efterlevnadstest, beaktningar av huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) och andra ESG-faktorer som anses vara väsentliga av investeringsförvaltaren och som är inbäddade i investeringsförvaltarens fundamentala och egenutvecklade ESG-analys för att granska om investeringar orsakar betydande skada för något mål för hållbar investering.

– – *Hur har indikatorerna för negativ påverkan på hållbarhetsfaktorer tagits med i beräkningen?*

När investeringsförvaltaren bedömer överensstämmelsen med fondens hållbara investeringar med DNSH-principerna, tar investeringsförvaltaren hänsyn till alla obligatoriska PAI-indikatorer i tabell 1 i bilaga I till de tekniska tillsynsstandarderna för SFDR ("RTS"), i den mån de är relevanta för de investeringar som fonden överväger och andra datapunkter som investeringsförvaltaren anser vara närmevärden för negativa konsekvenser. Investeringsförvaltaren utför denna analys på nivån för varje hållbar investering så att relevansen och väsentligheten hos PAI-indikatorerna kan variera mellan investeringar. Emittenter som anses bryta mot dessa indikatorer kommer inte att kvalificeras som hållbara investeringar.

– – *Hur anpassas de hållbara investeringarna i förhållande till OECD riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Fondens andel av hållbara investeringar kommer inte att investeras i företag som enligt MSCI inte följer de viktigaste internationella konventionerna (FN:s Global Compact-principer ("UNGC:s principer"), riktlinjerna från Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling ("OECD") för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Undantag kan endast göras efter att en formell granskning av påstådda överträdelser har genomförts och där investeringsförvaltarna antingen inte håller med om slutsatsen att företaget är delaktigt i överträdelser av principerna i sådana konventioner eller har fastställt att företaget har gjort och genomfört positiva förändringar som bedöms vara tillfredsställande för att på lämpligt sätt åtgärda bristen/överträdelserna. Överträdelsernas allvar, reaktion, frekvens och inblandningens art beaktas när man bedömer om företaget följer internationella konventioner.

EU-taxonomi har en princip om att inte orsaka betydande skada genom vilken taxonomianpassade investeringar inte ska orsaka betydande skada på EU-taxonomis mål och beaktar specifika EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som underlägger den kvarstående delen av den här finansiella produkten beaktar inte EU-kriterier för miljöhållbara ekonomiska aktiviteter.

Alla andra hållbara investeringar kan inte heller väsentligt skada några miljö- eller sociala mål.



Beaktar den här finansiella produkten principiell negativ påverkan på hållbarhetsfaktorer?

Ja

Huvudsakliga negativa effekter är de mest väsentliga negativa effekterna av investeringsbeslut på hållbarhetsfaktorn relaterade till miljöfrågor, sociala frågor och anställningsfrågor, respekt för mänskliga rättigheter, anti-korruption och anti-mutor.

Fonden tar särskilt hänsyn till följande huvudsakliga negativa effekter ("PAI:er"):

- **Växthusgasemissioner i Scope 1 och 2,**
- **Växthusgasemissioner i Scope 1+2 och växthusgasintensitet i Scope 3, och**
- **Styrelse med jämn könsfördelning.**

Beaktandet av de specificerade PAI-indikatorerna är kopplat till fondens grundläggande investeringsanalys samt fondens ESG-bedömning av investeringsobjekten. Investeringsförvaltarna anser att dessa PAI-indikatorer är tillämpliga på det bredaste spektrumet av fondens investeringar och representerar de största möjligheterna till engagemang.

När det gäller **utsläpp av växthusgaser** har investeringsförvaltaren åtagit sig att samarbeta med investeringsobjekten för att uppmuntra dem till att upprätta och åta sig att genomföra planer för att minska utsläppen av växthusgaser som är förenliga med vetenskapligt baserade långsiktiga mål om netto-nollutsläpp senast 2050. Investeringsförvaltaren samarbetar med företagen för att få dem att åta sig att anpassa sig till netto-nollutsläppsmålen, anpassa sig för att uppnå nettonoll och nå nettonollutsläpp. Även om investeringsförvaltaren förstår att de absoluta utsläppen på kort sikt kan öka för vissa företag när de arbetar med omställningsplaner, hjälper därför beaktandet av intensiteten av växthusgasutsläpp investeringsförvaltaren att övervaka att företagets totala växthusgasutsläpp utvecklas i en riktning som är i linje med minskningen av växthusgasutsläppen över tiden.

När det gäller **könsfördelningen i styrelsen** har investeringsförvaltaren åtagit sig att samarbeta med investeringsbolagen för att se till att deras styrelser är representativa för de kunder som de betjänar, eftersom investeringsförvaltaren anser att detta hjälper dem att bättre förstå sin konsumentbas, skapa bättre produkter och i slutändan bli mer effektiva företag. Inledningsvis arbetar investeringsförvaltaren med att identifiera företag som inte har en jämställd styrelse och fastställer tidsbaserade tröskelvärden för att utarbeta en plan för att öka jämställdheten i styrelsen. Investeringsförvaltaren anser att det är rimligt att öka den acceptabla nivån för könsfördelning i styrelsen med tiden och att engagera sig i företag som ligger efter i förhållande till sina branschkollegor.

Vid tillfället för nya investeringar när det gäller ovanstående PAI-indikatorer gör investeringsförvaltaren en baslinje för portföljen och de företag som investeras i och strävar efter att förbättra båda dessa områden över tiden genom att engagera sig. Fonden bedriver engagemang med företag i vilka den investerar för att fastställa och följa vetenskapligt baserade mål för utsläppsminskningar och strävar efter att följa en portföljtäkningsstrategi, med ökande vikt i företag som har uppnått nettonollutsläpp av växthusgaser, som är inriktade på nettonollutsläpp eller som håller på att anpassa sig till detta. Målet för portföljen är att uppnå 100 % i dessa kategorier senast 2040. När det gäller könsfördelningen i styrelsen är fondens första åtagande att engagera sig i alla företag som saknar jämställdhet med en förväntan om att de åtminstone ska utveckla en plan för att öka jämställdheten i styrelsen inom 18 månader. Investeringsförvaltaren har för avsikt att öka förväntningarna på könsfördelningen i styrelsen med tiden. Konsekvenserna av en bristande förbättring av dessa åtgärder för investerade företag kan eventuellt omfatta avyttring om investeringsförvaltaren inte ser någon möjlighet till förbättring. Om ett beslut om avyttring fattas kommer avyttring normalt att ske inom en månad, såvida inte marknadsförhållanden såsom likviditetsbegränsningar kräver en längre avyttringsperiod med hänsyn tagen till andelsägarnas bästa intresse.

Slutligen har fonden åtagit sig att utesluta investeringar i företag som producerar **kontroversiella vapen** eller som inte uppfyller kraven i FN:s Global Compact-principer ("UNGC-principerna") utan positiva utsikter till förbättring.

Mer information om hur fonden har beaktat sina PAI:er finns i fondens periodiska rapportering.

■ Nej



Vilken investeringsstrategi följer den här finansiella produkten?

Investeringsförvaltaren tillämpar en bindande egenutvecklad ESG-metod för att fastställa ett företags profil för relevanta ESG-frågor. Investeringsförvaltaren utvärderar de företag som kan utgöra potentiella investeringar för fonden och tilldelar ett sammantaget ESG-betyg baserat på kvantitativa och kvalitativa indikatorer såsom datasäkerhet, könsfördelning och -integrering, såväl som miljöinverkan (mätt enligt växthusgasutsläpp och koldioxidavtryck). Betyget som investeringsförvaltaren tilldelar emittenter baserat på den egenutvecklade ESG-metoden omfattar fyra betyg: AAA (bäst i klassen/mycket bra), AA (bra), A (ok) and B (i behov av förbättring). Investeringsförvaltarens ESG-metod omfattar regelbunden dialog med företag man investerat i, övervaka väsentliga ESG-frågor och fullmaktsrösta. Företag med betyget "B" eller de som saknar betyg, då företaget inte uppfyller investeringsförvaltarens grundläggande kriterier, utesluts från fondens portfölj.

Fondens kriterier för aktieurval baseras på investeringsförvaltarens grundläggande bottom-up-analys med tillväxt-, kvalitets- och värderingsanalys i centrum. Den utvärderar samtidigt målemittenter avseende positiva ESG-egenskaper och strävar efter att allokerar minst 10 % av fondens portfölj till hållbara investeringar enligt investeringsförvaltarens definition som investeringar i företag som: (i) härleder minst 25 % av sina intäkter från produkter eller tjänster som uppfyller minst ett av FN:s 17 mål för hållbar utveckling (källa: MSCI), eller (ii) uppnå och upprätthålla Science Based Target Initiative (SBTi)-godkända mål för minskning av koldioxidutsläpp och anses därmed bidra till kampen mot klimatförändringarna. Dessutom skulle målbolaget betraktas som en hållbar investering om det uppfyller kriterierna för testerna för DNSH och praxis för god styrning, som båda bedöms med hjälp av data från MSCI.

Fonden tillämpar även specifika ESG-uteslutningar och kommer inte investera i företag som enligt investeringsförvaltarens analys:

- allvarligt bryter mot UNGC:s principer (utan positivt perspektiv) – för detta ändamål investerar fonden inte i företag som investeringsförvaltaren bedömer som misslyckade enligt UNGC:s principer;
- genererar mer än 10 % av intäkterna från produktionen och/eller distribution av vapen;
- är delaktiga i produktion, distribution eller grossistförsäljning av dedicerade och/eller centrala komponenter i förbjudna vapen (dvs. antipersonella minor, kemiska och biologiska vapen samt klusterammunition);
- tillverka tobak eller tobaksprodukter eller som får mer än 5 % av sina intäkter från sådana produkter;
- genererar mer än 10 % av sina intäkter från kolutvinning eller kolbaserad kraftproduktion.

Slutligen utesluter Fonden från sin portfölj företag som inte lyckas förbättra de integrerade PAI:er som beskrivs ovan efter att ha engagerats. Företagen kan tas bort från listan över uteslutna företag om de visar att de har förbättrat sina resultat i fråga om de relevanta PAI:erna.

Om ett värdepapper som innehas av fonden omfattas av minst ett av fondens uteslutningar kommer investeringsförvaltarna att avyttra värdepapperet så snart som det är praktiskt möjligt. Avyttring kommer normalt att ske inom en månad, såvida inte marknadsförhållanden såsom likviditetsbegränsningar kräver en längre avyttringsperiod med hänsyn tagen till andelsägarnas bästa intresse.

- **Vilka är de bindande elementen av investeringsstrategin som används för att välja investeringar för att uppnå de miljö eller sociala egenskaper som främjas av den här finansiella produkten?**

Investeringsstrategins bindande element kan sammanfattas på följande sätt:

- uteslutning av vissa sektorer och företag som beskrivs i investeringsstrategin i denna bilaga (se ovan),
- uteslutning av företag med kreditbetyg B enligt en egen metod, och
- åtagandet att utesluta företag som inte lyckas förbättra de PAI:er som anses efter åtagandet.

- **Vilka är den reserverade minimitaxan för att minska omfattningen av investeringar övervägda före tillämpningen av den investeringsstrategin?**

Ej relevant.

- **Vad är policyn för att bedöma bra förvaltningsrutiner hos de investerande företagen?**

Styrningen bedöms regelbundet som en del av investeringsförvaltarens grundläggande analys.

I syfte att bedöma bolagsstyrningen använder investeringsförvaltaren en kombination av kvantitativa mått (t.ex. uppgifter om kompensation, mångfald och integration, kontroverser) och kvalitativa bedömningar (styrelsens oberoende, styrelsens sammansättning, förekomsten av aktier med dubbla klasser).

Investeringsförvaltaren tar även hänsyn till andra kvalitativa faktorer, t.ex. kapitalallokering, framgång inom forskning och utveckling, krishantering, förvärvshistorik och kommunikation med investerare.

Vissa ledningsrelaterade kontroverser (t.ex. oro för ersättning till ledande befattningshavare eller upplevd brist på oberoende för styrelseledamöter) kan leda till att ett företag inte kan investeras enligt våra standarder trots starka fundamentala faktorer eller andra mätvärden.

Vilka är de planerade tillgångsfördelningarna för den här finansiella produkten?

Investeringsförvaltaren tillämpar en bindande egenutvecklad ESG-metod som tillämpas för minst 90 % av fondens portfölj för att fastställa ett företags profil för relevanta ESG-frågor. Minst 90 % av fondens portfölj är anpassad till miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden. Den återstående delen av det (<10 %), som huvudsakligen består av likvida tillgångar (kompletterande likvida tillgångar, banktillgodohavanden, penningmarknadsinstrument och penningmarknadsfonder) är inte anpassad till de främjade egenskaperna.

Dessutom kommer fonden att investera minst 10 % av sina nettotillgångar i hållbara investeringar, med en minsta allokering på 1 % av nettotillgångarna till miljömål och 1 % till sociala mål.

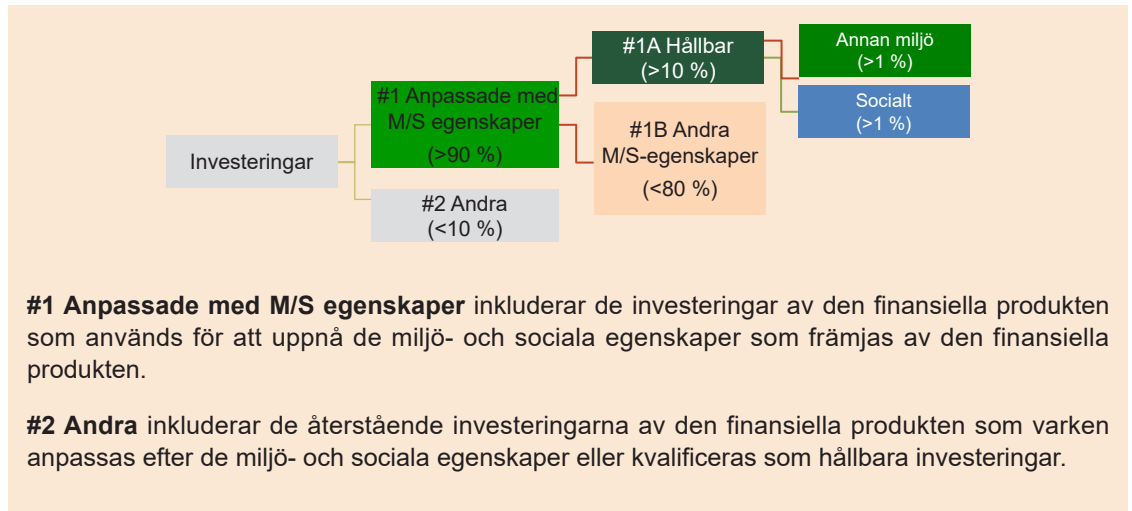
Bra ledning -rutiner inkluderar sunda ledningsstrukturer, anställningsrelationer, ersättning till personal och skattefterlevnad.



Tillgångs-fördelning beskriver andel av investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomianpassade aktiviteter uttrycks som en andel av:

- **omsättning** reflekterar andelen intäkter från gröna aktiviteter av investeringsföretag.
- **kapitalutgifter** (KapUt) visar den gröna investeringen gjord av investerande företag, t.ex. för en övergång till ett grönt företag.
- **driftutgifter** (DrUt) reflekterar gröna driftaktiviteter av investerande företag.



#1 Anpassade med M/S egenskaper inkluderar de investeringar av den finansiella produkten som används för att uppnå de miljö- och sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

#2 Andra inkluderar de återstående investeringarna av den finansiella produkten som varken anpassas efter de miljö- och sociala egenskaper eller kvalificeras som hållbara investeringar.

● **Hur uppnår användandet av derivat de miljö- eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?**

Ej relevant.



Till vilken minimiomfattning är hållbara investeringar med ett miljömål anpassade med EU-taxonomi?

Ej relevant.

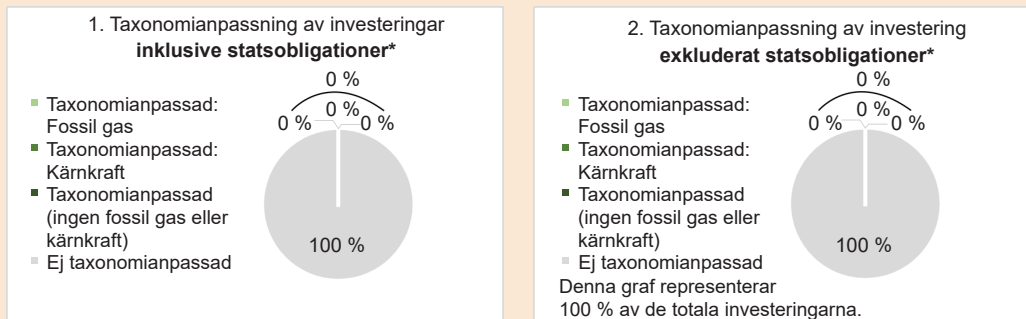
● **Investerar den finansiella produkten i fossil gas och/eller kärnkraftrelaterade aktiviteter som överensstämmer med EU:s taxonomi²⁴?**

- Ja:
- Inom fossilgas
 - Inom kärnkraft
- Nej

För att följa EU:s taxonomi måste kriterierna för **fossil gas** inkludera begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller bränslen med låga koldioxidutsläpp före utgången av 2035. För **kärnkraft** inkluderar kriterierna omfattande regler för säkerhet och avfallshantering.

Främjande aktiviteter främjar direkt andra aktiviteter för att göra ett väsentligt bidrag till ett miljömål.

De två graferna nedan visar minimiprocenten av investeringar som är anpassade med EU-taxonomi i grönt. Eftersom det inte finns en lämplig metodik för att avgöra taxonomianpassning av statsobligationer*, den första grafen visar taxonomianpassning i relation till alla investeringar av den finansiella produkten inklusive statsobligationer, samtidigt som den andra grafen visar taxonomianpassning enbart i relation med de investeringar av den finansiella produkten utöver statsobligationer



* För dessa grafer består "statsobligationer" av all statlig exponering

²⁴ Fossilgas och/eller kärnkraftsrelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxomin där de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("klimatförändringsbegränsning") och inte nämnvärt skadar något av EU-taxonomins mål – se förklarande anmärkning i vänstermarginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet med fossil gas och kärnkraft som överensstämmer med EU:s taxonomi fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Övergångs-aktiviteter är aktiviteter där alternativ för lågt koldioxid inte är tillgänglig för tillfället och bland andra, har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarande den bästa prestandan.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beräknar kriterium** för miljöhållbara ekonomiska aktiviteter under EU-taxonomi.

● **Vad är minimiandelarna av investeringar i övergångs och främjande aktiviteter?**

Ej relevant.



Vilket är minimiandelen av hållbara investeringar med ett miljömål som inte är anpassad med EU-taxonomi?

Fonden förbinder sig att göra minst 1 % hållbara investeringar med ett miljömål.



Vad är minimiandelarna av socialt hållbara investeringar?

Fonden förbinder sig att göra minst 1 % hållbara investeringar med ett socialt mål.



Vilka investeringar inkluderas under ”#2 Andra”, vad är dess syfte och är det några andra minimum för miljö- och sociala skyddsåtgärder?

Investeringarna ”#2 Andra”, som utgör upp till 10 % av portföljen, kan omfatta investeringar i likvida tillgångar (kompletterande likvida tillgångar, banktillgodohavanden, penningmarknadsinstrument och penningmarknadsfonder) som innehas för att tillgodose fondens dagliga behov eller investeringar för vilka det inte finns tillräckliga uppgifter för att de ska kunna betraktas som ESG-relaterade investeringar. På grund av tillgångens neutrala karaktär har inga minimiskyddsåtgärder införts.



Är ett specifikt index utsett som en referenspunkt för att avgöra om den här finansiella produkten är anpassad med de miljö- och/eller sociala egenskaper som den främjar?

Nr.

Referenspunkter är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljö- eller sociala egenskaper som de främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information online?

Mer produktspecifik information finns på hemsidan:

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

Specifik information som krävs enligt artikel 10 i SFDR för Fonden finns på: www.franklintempleton.lu/4913