

Nome del prodotto: Capital Group Emerging Markets Debt Fund (LUX)  
Identificatore della persona giuridica: 5493009VJSAE25SFXL78

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Per investimento sostenibile

si intende un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che l'investimento non danneggi in modo significativo alcun obiettivo ambientale o sociale e che le società partecipate seguano pratiche di buona governance.

**La tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione stabilito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale**. Tale regolamento non include un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale possono essere o meno allineati alla tassonomia.

### Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<b>Sì</b>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<b>No</b>
<input type="checkbox"/>	<b>Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: ____%</b>			<input type="checkbox"/>	<b>Promuove caratteristiche ambientali/sociali (E/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una percentuale minima del ____% di investimenti sostenibili.</b>	
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in attività economiche che si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia dell'Unione Europea			<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia UE	
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in attività economiche che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia dell'Unione Europea			<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia UE	
<input type="checkbox"/>	<b>Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ____%</b>			<input checked="" type="radio"/>	<b>Promuove le caratteristiche di E/S, ma non farà investimenti sostenibili.</b>	
<input type="checkbox"/>				<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale	



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

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, a condizione che le società in cui si investe seguano pratiche di buona governance.

Il Consulente per gli investimenti valuta e applica le esclusioni basate su ESG e norme per attuare una politica di screening negativo agli investimenti del Fondo al momento dell'acquisto.

Per gli emittenti sovrani, il Consulente per gli investimenti conduce una valutazione di idoneità facendo leva sul proprio quadro di riferimento ESG sovrano, che comprende una serie di indicatori ESG per valutare il livello di gestione del rischio ESG di un paese. Il Consulente per gli investimenti utilizza il proprio quadro di riferimento ESG sovrano per valutare il punteggio ESG e di governance di un emittente sovrano rispetto a soglie predeterminate.

Per gli emittenti societari, il Consulente per gli investimenti si affida a fornitori terzi che identificano la partecipazione o i ricavi dell'emittente da attività non coerenti con questi schermi.

Il Consulente per gli investimenti seleziona gli investimenti nella misura in cui sono in linea con la politica di screening negativo.

Non esiste un benchmark di riferimento designato per il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

Gli indicatori di sostenibilità misurano il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**Quali indicatori di sostenibilità vengono utilizzati per misurare il raggiungimento di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati da questo Fondo per misurare il raggiungimento di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali che promuove sono i seguenti.

Il Consulente per gli investimenti applica esclusioni basate su ESG e norme per attuare una politica di screening negativo agli investimenti del Fondo. Il Fondo monitorerà:

- percentuale di emittenti sovrani che non soddisfano il processo di valutazione dei sovrani del Consulente per gli investimenti; e
- percentuale di emittenti societari che non superano lo screening previsto dalla Politica di screening negativo.

**Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende parzialmente realizzare e come l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

Non applicabile in quanto questo Fondo non si impegna a effettuare investimenti sostenibili.

**In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende parzialmente realizzare non causano danni significativi a qualsiasi obiettivo di investimento sostenibile ambientale o sociale?**

Non applicabile in quanto questo Fondo non si impegna a effettuare investimenti sostenibili.

**I principali impatti negativi** sono gli impatti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a questioni ambientali, sociali e relative ai dipendenti, al rispetto dei diritti umani, alla lotta alla corruzione e alla concussione.

*La Tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non danneggiare in modo significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla Tassonomia non dovrebbero danneggiare in modo significativo gli obiettivi della Tassonomia dell'UE, ed è accompagnata da criteri specifici dell'UE.*

Il principio "non arrecare danni significativi" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale.

*Anche gli altri investimenti sostenibili non devono danneggiare in modo significativo gli obiettivi ambientali o sociali.*



**Questo prodotto finanziario considera i principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità?**

 Sì.

Il Fondo considera i seguenti principali impatti negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità:

- Principale impatto negativo 4 sull'esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili.
- Principale impatto negativo 10 sui violatori dell'UNGC.
- Principale impatto negativo 14 sulle armi controverse.

I principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità sopra elencati sono considerati come segue.

L'IPA 4 sull'esposizione alle società attive nel settore dei combustibili fossili, l'IPA 10 sui violatori della Convenzione ONU e l'IPA 14 sulle armi controverse sono prese in considerazione quando il Consulente per gli investimenti valuta e applica lo screening ESG e basato sulle norme per implementare le esclusioni sugli emittenti societari. A sostegno di questo screening, il Consulente si affida a fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente ad attività non coerenti con gli schermi ESG e basati sulle norme o i ricavi che ne derivano.

Si noti che il Fondo prevede investimenti limitati in emittenti societari.

Ulteriori informazioni su come il prodotto finanziario ha considerato i principali impatti negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità saranno disponibili nel rapporto annuale della Società.



## Quale strategia di investimento segue questo prodotto finanziario?

### La strategia di investimento guida le decisioni di

Fondo al momento dell'acquisto.  
obiettivi di investimento e

Per supportare questo screening sugli emittenti sovrani, il Consulente per gli investimenti conduce una valutazione di idoneità facendo leva sul proprio framework ESG sovrano, che copre una serie di indicatori ESG per valutare la capacità di un Paese di gestire il proprio rischio ESG. Per essere idonei all'investimento, gli emittenti sovrani devono ottenere un punteggio superiore a pre-soglie determinate per il loro punteggio ESG proprietario sia su base assoluta che su base aggiustata per il RNL. Se il Consulente per gli Investimenti ritiene che i dati e/o la valutazione di terzi siano incompleti o imprecisi, si riserva il diritto di identificare le esclusioni per gli emittenti sovrani attraverso la propria valutazione. Il Consulente per gli Investimenti rivede inoltre periodicamente gli emittenti sovrani e se un emittente sovrano precedentemente idoneo detenuto nel Comparto diventa non idoneo, l'emittente sovrano non contribuirà alle caratteristiche ambientali e/o sociali del Comparto e l'emittente sovrano sarà generalmente venduto entro sei mesi dalla data di tale determinazione, fermo restando il miglior interesse degli investitori del Comparto (salvo che se il Consulente per gli Investimenti ritiene che un punteggio sia al di sotto di una soglia predefinita per un motivo temporaneo o transitorio, il Consulente per gli Investimenti può, di volta in volta, esercitare la propria discrezione per continuare a detenere o acquistare titoli emessi dall'emittente sovrano).

Per gli emittenti societari, il Consulente per gli investimenti si affida a fornitori terzi che identificano la partecipazione dell'emittente ad attività non coerenti con gli schermi ESG e basati sulle norme o i ricavi che ne derivano. In questo modo, i dati dei fornitori terzi vengono utilizzati per supportare l'applicazione dello screening ESG e delle norme da parte del Consulente per gli investimenti. Nel caso in cui non sia possibile verificare le esclusioni tramite fornitori terzi o se il Consulente per gli investimenti ritiene che i dati e/o la valutazione siano incompleti o imprecisi, il Consulente per gli investimenti si riserva il diritto di identificare le attività di coinvolgimento aziendale attraverso una propria valutazione (anche utilizzando altre fonti di dati di terzi). Se un emittente societario idoneo detenuto in un Comparto non supera successivamente uno screening, l'emittente non contribuirà alle caratteristiche ambientali e/o sociali del Comparto e sarà generalmente venduto entro sei mesi dalla data di tale determinazione, fatto salvo il miglior interesse degli investitori del Comparto.

Il Consulente per gli investimenti si assicura che le società in cui vengono effettuati gli investimenti seguano buone pratiche di governance.

### **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzata per selezionare gli investimenti per raggiungere ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Il Fondo ha i seguenti elementi vincolanti:

**Politica di screening negativo.** Il Fondo applica regole di restrizione degli investimenti al momento dell'acquisto, su base pre-trade, nei sistemi di gestione del portafoglio, per vietare l'investimento in società ed emittenti sovrani in base ai criteri di esclusione. Il portafoglio è inoltre sottoposto a controlli di conformità post-negoziato.

Il Consulente per gli investimenti seleziona gli investimenti nella misura in cui sono in linea con la Politica di screening negativo.

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

Non applicabile.

### **Qual è la politica di valutazione delle pratiche di buon governo delle società partecipate?**

Nel valutare le pratiche di buona governance, il Consulente per gli investimenti terrà conto, come minimo, delle questioni che ritiene rilevanti per i quattro pilastri prescritti di buona governance (ossia, strutture di gestione solide, rapporti con i dipendenti, remunerazione del personale e conformità fiscale).

Come descritto in precedenza, il Consulente per gli investimenti applica al Fondo una politica di screening negativo. Nell'ambito di tale politica, il Consulente per gli investimenti esclude le società che, sulla base dei dati di terzi disponibili, sono considerate in violazione dei principi dell'UNG, tra cui il Principio 10 (anticorruzione) e il Principio 3 (rapporti con i dipendenti).

Inoltre, le pratiche di buona governance sono valutate nell'ambito del processo di integrazione ESG del Consulente per gli investimenti. Tali pratiche sono valutate attraverso un processo di monitoraggio basato su indicatori di terze parti disponibili relativi alla corporate governance e al comportamento aziendale. I dati di terzi possono essere imprecisi, incompleti o obsoleti. Laddove gli indicatori di corporate governance e di comportamento aziendale non possano essere verificati attraverso il fornitore terzo, il Consulente per gli investimenti cercherà di effettuare tale determinazione attraverso una propria valutazione basata su informazioni ragionevolmente disponibili. Ove pertinente, l'analisi fondamentale di una serie di metriche che riguardano, tra l'altro, le pratiche di revisione contabile, la composizione del consiglio di amministrazione e la retribuzione dei dirigenti.

Le pratiche di **buona governance** includono strutture di gestione solide, relazioni con i dipendenti, remunerazione del personale e conformità fiscale.

anche il Consulente per gli Investimenti. Il Consulente per gli investimenti intrattiene inoltre un dialogo regolare con le società su questioni di corporate governance ed esercita i propri diritti di voto per delega per le entità in cui il Fondo investe.

Se una società precedentemente idonea detenuta in un Comparto non supera la valutazione del Consulente dell'Investimento in merito alle pratiche di buon governo, la società sarà generalmente venduta entro sei mesi dalla data di tale determinazione, fatto salvo il miglior interesse degli investitori del Comparto.

La Dichiarazione sulla politica ESG di Capital Group fornisce ulteriori dettagli sulla filosofia, l'integrazione, la governance, il supporto e i processi ESG di Capital Group, compresi i principi e le procedure di voto per delega, nonché le opinioni su specifiche questioni ESG, tra cui la condotta etica, la divulgazione e la corporate governance. Le informazioni sui principi di corporate governance di Capital Group sono disponibili nelle procedure e nei principi di voto per delega e nella dichiarazione sulla politica ESG.

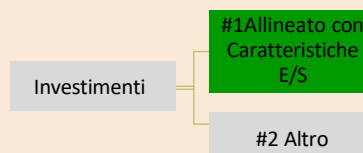


L'**asset allocation** descrive la quota di investimenti in attività specifiche.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse come quota di:

- **fatturato** che riflette la quota di ricavi derivanti dalle attività verdi delle società partecipate
- **spese in conto capitale** (CapEx) che mostrano gli investimenti verdi effettuati dalle società partecipate, ad esempio per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx) che riflettono le attività operative verdi delle società partecipate.

#### Qual è l'asset allocation prevista per questo prodotto finanziario?



**#1 Allineato alle caratteristiche E/S** include gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altro** comprende i restanti investimenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono qualificati come investimenti sostenibili.

Almeno il 90% degli investimenti del Fondo rientra nella categoria "#1 Allineato con le caratteristiche di E/S" e quindi viene utilizzato per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo (essendo soggetto alla politica vincolante di screening negativo del Consulente per gli investimenti). Un massimo del 10% degli investimenti del Fondo, compresi gli investimenti non allineati alle caratteristiche di E/S promosse e/o i derivati, rientra nella categoria "#2 Altro".

Il Fondo non si impegna a effettuare investimenti sostenibili.

La liquidità e/o gli equivalenti di liquidità sono esclusi dall'asset allocation. La liquidità e gli equivalenti di liquidità possono essere detenuti a fini di liquidità per sostenere l'obiettivo d'investimento generale del Comparto.

#### In che modo l'uso dei derivati raggiunge le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Il Fondo può utilizzare gli strumenti derivati a fini di investimento, copertura e/o gestione efficiente del portafoglio, ma non li utilizzerà per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

#### In che misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia UE?

Sebbene questo Fondo promuova le caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 8 della DFRS, il suo impegno a realizzare "investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale" ai sensi del Regolamento sulla tassonomia è fissato allo 0% (comprese le attività transitorie e di abilitazione).

#### Il prodotto finanziario investe in attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia UE ?<sup>6</sup>

- ☐ Sì:
- ☐ Nel gas fossile
  - ☐ Nell'energia nucleare
- ☒ No


<sup>6</sup> Le attività legate al gas fossile e/o al nucleare saranno conformi alla Tassonomia UE solo se contribuiscono a limitare i cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non danneggiano in modo significativo alcun obiettivo della Tassonomia UE - si veda la nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi per le attività economiche legate al gas fossile e all'energia nucleare conformi alla Tassonomia UE sono stabiliti nel Regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** includono limitazioni alle emissioni e il passaggio a energia rinnovabile o a combustibili a basso contenuto di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare**, i criteri includono norme complete sulla sicurezza e sulla gestione delle scorie.

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

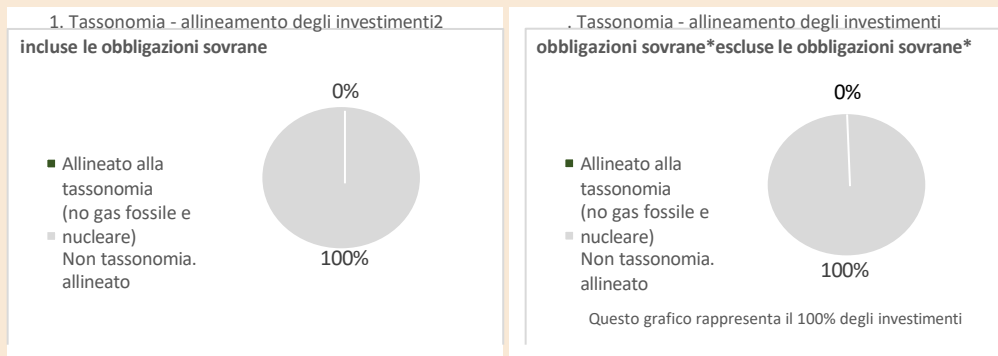
Le **attività transitorie** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che, tra l'altro, presentano livelli di emissioni di gas serra corrispondenti alle migliori prestazioni.

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale previsti dalla tassonomia dell'UE.

 I **benchmark di riferimento** sono indici per misurare se il prodotto finanziario raggiunge le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.



**I due grafici seguenti mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia UE. Poiché non esiste una metodologia appropriata per determinare l'allineamento alla Tassonomia dei titoli sovrani\*, il primo grafico mostra l'allineamento alla Tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario, compresi i titoli sovrani, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla Tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dai titoli sovrani.**



\* Ai fini di questi grafici, le "obbligazioni sovrane" sono costituite da tutte le esposizioni

#### Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitazione?

Il Fondo non prevede una quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitazione.



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

Non applicabile in quanto questo Fondo non si impegna a effettuare investimenti sostenibili.



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

Non applicabile in quanto questo Fondo non si impegna a effettuare investimenti sostenibili.



#### Quali investimenti sono inclusi nella voce "#2 Altro", qual è il loro scopo e sono previste salvaguardie ambientali o sociali minime?

Gli investimenti inclusi nella voce "#2 Altro" sono investimenti (compresi gli strumenti derivati) che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono qualificati come investimenti sostenibili, ma sono utilizzati per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo. A questi investimenti non si applicano salvaguardie ambientali o sociali minime.

#### **Viene designato un indice specifico come benchmark di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato con le caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?**

No, non esiste un indice specifico designato come benchmark di riferimento per determinare se questo Fondo è allineato con le caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

#### **Dove posso trovare online ulteriori informazioni specifiche sul prodotto?**

Ulteriori informazioni specifiche sul prodotto sono disponibili sul sito web:

<https://www.capitalgroup.com/individual-investors/lu/en/fund-centre.CGEMLCDLU.html>

Maggiori informazioni sono disponibili anche nella Dichiarazione sulla politica ESG di Capital Group e nelle procedure e nei principi di voto proxy di Capital Group. Questi documenti sono disponibili su:

[https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/shared-content/documents/policies/02\\_CR\\_ESG\\_Global\\_Proxy\\_Policy\\_FINAL\\_March\\_2022.pdf](https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/shared-content/documents/policies/02_CR_ESG_Global_Proxy_Policy_FINAL_March_2022.pdf)

[https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement\(en\).pdf](https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement(en).pdf)