

Nome del prodotto: Capital Group Euro Bond Fund (LUX)

Identificativo della persona giuridica: 549300MSGNIE4SEG2P53

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti 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 non risultare allineati alla tassonomia.

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

<p><input checked="" type="radio"/> <b>Si</b></p> <p><input type="checkbox"/> Effettuerà una quota minima di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale</b> pari al(lo): ____%</p> <p><input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</p> <p><input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</p> <p><input type="checkbox"/> Effettuerà una quota minima di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo sociale</b> pari al(lo): ____%</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <b>No</b></p> <p><input type="checkbox"/> <b>Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) ____% di investimenti sostenibili</p> <p><input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</p> <p><input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</p> <p><input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> <b>Promuove caratteristiche A/S ma non effettuerà alcun investimento sostenibile</b></p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



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

Il Fondo promuove, tra le altre caratteristiche, quelle ambientali e sociali, a condizione che le imprese in cui vengono effettuati gli investimenti seguano prassi di buona governance.

Le caratteristiche ambientali e/o sociali vincolanti promosse dal Fondo sono descritte di seguito.

Il Consulente per gli investimenti individua determinati emittenti o gruppi di emittenti che esclude dal portafoglio per promuovere le caratteristiche ambientali o sociali sostenute dal Fondo. Il Consulente per gli investimenti valuta e applica filtri ESG e basati su norme per implementare le esclusioni sugli emittenti societari e sovrani, in relazione a determinati settori come tabacco, combustibili fossili e armi, nonché alle imprese che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

A supporto di questo screening, per gli emittenti sovrani, il Consulente per gli investimenti si avvale dell'uso di ricerche proprietarie. Il Consulente per gli investimenti si avvale di dati di istituzioni terze per calcolare i punteggi ESG nell'intero universo sovrano. Questa valutazione evidenzia gli indicatori relativi a vulnerabilità al cambiamento climatico, dimensioni dello sviluppo umano e varie misure di governance. I dati per ciascun emittente vengono analizzati per calcolare i punteggi compositi delle performance ESG sovrane. Dall'universo di investimento del Fondo sono esclusi gli emittenti sovrani le cui performance sono risultate deludenti.

Per gli emittenti societari, il Consulente per gli investimenti si avvale di fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente ad attività o ai ricavi da esse derivanti che non sono conformi ai filtri ESG e basati su norme. In questo modo, i dati dei fornitori terzi vengono utilizzati per sostenere l'applicazione di filtri

ESG e basati su norme da parte del Consulente per gli investimenti. Nel caso in cui le esclusioni non possano essere verificate attraverso i fornitori terzi, il Consulente per gli investimenti cercherà di identificare le attività di coinvolgimento delle imprese attraverso valutazioni proprie.

Il Consulente per gli investimenti può selezionare gli investimenti nella misura in cui siano in linea con la Negative Screening Policy.

La Dichiarazione sulla politica ESG di Capital Group fornisce ulteriori dettagli sulle valutazioni riguardanti questioni ESG specifiche, tra cui condotta etica, informative, corporate governance e cambiamento climatico. In quest'ultimo caso, Capital Group richiede periodicamente alle organizzazioni di fornire ulteriori dettagli sulla loro strategia climatica, di introdurre obiettivi di riduzione delle emissioni e di mettere in campo nuove figure professionali preposte alla supervisione delle questioni legate al clima.

Non è stato designato alcun indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

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

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

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati da questo Fondo per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali che promuove sono descritte di seguito.

Il Fondo valuta e applica filtri ESG e basati su norme per implementare le esclusioni sugli emittenti societari e sovrani. Il Consulente per gli investimenti valuta e applica filtri ESG e basati su norme per implementare le esclusioni sugli emittenti societari, in relazione a determinati settori come tabacco, combustibili fossili e armi, nonché alle imprese che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Nell'applicare questi filtri, il Fondo prende in considerazione il Principale effetto negativo 4 sull'esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili, il Principale effetto negativo 10 sulle violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e il Principale effetto negativo 14 sulle armi controverse. Questi principali effetti negativi non si applicheranno agli emittenti sovrani. Il Consulente per gli investimenti applica esclusioni per individuare determinati emittenti o gruppi di emittenti generalmente esclusi dal portafoglio per sostenere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo. Come misura, il Fondo applica regole restrittive sugli investimenti al momento dell'acquisto, prima della negoziazione nei sistemi di gestione del portafoglio per limitare l'investimento in imprese o emittenti sulla base dei criteri di esclusione.

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

● **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 quanto questo Fondo non si impegna a effettuare investimenti sostenibili.

*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 del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



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



Sì.

Questo Fondo prende in considerazione i seguenti principali effetti negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità:

- Principale effetto negativo 4 sull'esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili.
- Principale effetto negativo 10 sulle violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite
- Principale effetto negativo 14 sulle armi controverse.

I principali effetti negativi sopra elencati sui fattori di sostenibilità sono presi in considerazione nel modo indicato di seguito.

Nel prendere in considerazione il Principale effetto negativo 4 sull'esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili, il Principale effetto negativo 10 sulle violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e il Principale effetto negativo 14 sulle armi controverse, il Consulente per gli investimenti valuta e applica filtri ESG e basati su norme per implementare le esclusioni sugli emittenti societari e sovrani. A supporto di questo screening, si avvale di fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente ad attività o ai ricavi da esse derivanti che non sono coerenti con i filtri ESG e basati su norme. I principali effetti negativi non si applicheranno agli emittenti sovrani.

Ulteriori informazioni su come il prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità saranno disponibili nella relazione annuale della Società.



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

Il Fondo mira a massimizzare il rendimento totale con una combinazione di reddito e plusvalenze, in un'ottica di protezione del capitale. In aggiunta all'integrazione dei Rischi di sostenibilità nell'ambito del processo decisionale di investimento del Consulente per gli investimenti, quest'ultimo applica la seguente strategia di investimento per rispettare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse.

Il Consulente per gli investimenti altresì valuta e applica filtri ESG e basati su norme per implementare una Negative Screening Policy rispetto agli investimenti del Fondo in emittenti societari e sovrani, in relazione a determinati settori come tabacco, combustibili fossili e armi, nonché alle imprese che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Il Consulente per gli investimenti individua determinati emittenti o gruppi di emittenti che esclude dal portafoglio per promuovere le caratteristiche ambientali o sociali sostenute dal Fondo.

Il Consulente per gli investimenti garantisce che le imprese in cui vengono effettuati gli investimenti rispettino prassi di buona governance.



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

Il Fondo ha i seguenti elementi vincolanti:

- 1) Negative Screening Policy.** Il Fondo applica regole restrittive sugli investimenti al momento dell'acquisto, prima della negoziazione nei sistemi di gestione del portafoglio per vietare l'investimento in imprese o emittenti sulla base dei criteri di esclusione.

A supporto di questo screening, per gli emittenti sovrani, il Consulente per gli investimenti si avvale dell'uso di ricerche proprietarie. Il Consulente per gli investimenti si avvale di dati di istituzioni terze per calcolare i punteggi ESG nell'intero universo sovrano. Questa valutazione evidenzia gli indicatori relativi a vulnerabilità al cambiamento climatico, dimensioni dello sviluppo umano e varie misure di governance. I dati per ciascun emittente vengono analizzati per calcolare i punteggi compositi delle performance ESG sovrane. Dall'universo di investimento del Fondo sono esclusi gli emittenti sovrani le cui performance sono risultate deludenti.

Per gli emittenti societari, il Consulente per gli investimenti si avvale di fornitori terzi. In questo modo, i dati dei fornitori terzi vengono utilizzati per sostenere l'applicazione di filtri ESG e basati su norme da parte del Consulente per gli investimenti. I fornitori terzi forniscono un profilo del coinvolgimento di ogni impresa in attività specifiche o dei ricavi derivanti da tali attività, che non sono conformi ai filtri ESG e basati su norme applicati al 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.

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

Nel caso in cui le esclusioni non possano essere verificate attraverso i fornitori terzi, il Consulente per gli investimenti cercherà di identificare le attività di coinvolgimento delle imprese attraverso valutazioni proprie.

Il Consulente per gli investimenti può selezionare gli investimenti nella misura in cui siano in linea con la Negative Screening Policy.

- 2) **Prassi di buona governance.** Il Fondo promuove, tra le altre caratteristiche, quelle ambientali e sociali, a condizione che le imprese in cui vengono effettuati gli investimenti seguano prassi di buona governance. Le prassi di buona governance sono valutate nell'ambito del processo di integrazione ESG del Consulente per gli investimenti. Tali pratiche vengono valutate attraverso un processo di monitoraggio e un'analisi fondamentale basata su vari parametri. Il Consulente per gli investimenti dialoga regolarmente con le imprese sulle questioni di corporate governance.

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

Il Fondo non si impegna a una percentuale minima per ridurre l'ambito degli investimenti prima dell'applicazione della strategia di investimento.

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

Le prassi di buona governance sono valutate nell'ambito del processo di ammissibilità del Consulente per gli investimenti. Tali prassi vengono valutate attraverso un processo di monitoraggio. Ove necessario, viene condotto anche un accurato processo di analisi di una serie di indicatori che coprono, tra l'altro, le prassi di audit, la composizione del consiglio e la retribuzione dei dirigenti. Il Consulente per gli investimenti si confronta periodicamente con le imprese in materia di corporate governance ed esercita i propri diritti di voto per delega nelle entità in cui investe il Fondo. Capital Group si aspetta che le imprese riconoscano la necessità di relazioni costruttive con le parti interessate più importanti per l'attività specifica dell'impresa, che si tratti della forza lavoro, dei clienti, delle autorità di regolamentazione e dei responsabili politici o di altri soggetti presenti nelle comunità e nell'ambiente in cui l'impresa opera. Le imprese che sono consapevoli del modo in cui le relazioni con gli stakeholder influiscono sulla loro reputazione possono essere meglio preparate per creare valore a lungo termine. Trasparenza e responsabilità sono fondamentali. Capital Group si aspetta che le imprese comunichino dati e informazioni sulle aree di interesse delle parti interessate, tra cui obiettivi aspirazionali, obiettivi quantitativi e definizione di strategie. Capital Group si aspetta inoltre il massimo impegno e un controllo efficace e indipendente da parte del consiglio di amministrazione.

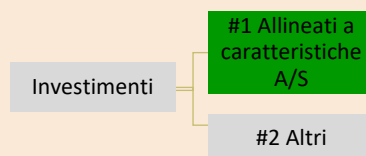
Come descritto in precedenza, il Consulente per gli investimenti applica una Negative Screening Policy al Fondo. Nell'ambito di questo processo, il Consulente per gli investimenti esclude le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, nonché quelle che violano il principio 10 sulla lotta alla corruzione e il principio 3 sulle relazioni con il personale.

La Dichiarazione sulla politica ESG di Capital Group fornisce ulteriori dettagli sulla filosofia ESG, sull'integrazione, sulla governance, sul sostegno e sui processi, comprese le procedure e i principi di voto per delega, nonché sulle valutazioni di Capital Group riguardanti questioni ESG specifiche, tra cui condotta etica, informative e corporate governance. Le informazioni sui principi di corporate governance di Capital Group sono disponibili nelle Procedure e principi di voto per delega, nonché nella Dichiarazione sulla politica ESG.

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

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

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



**#1 Allineati a 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.

In generale, almeno il 90% degli investimenti del Fondo al momento dell'acquisto viene utilizzato per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo (in base alla Negative Screening Policy vincolante del Consulente per gli investimenti).

In generale, un massimo del 10% degli investimenti del Fondo, compresi i derivati, rientra nella categoria "#2 Altri" e tali investimenti non vengono quindi utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

Il Fondo non si impegna a effettuare investimenti sostenibili.

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.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti 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. 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 gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

Le disponibilità liquide e/o i mezzi equivalenti sono esclusi dall'allocazione degli attivi di cui sopra e non sono utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

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

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



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

Sebbene questo Fondo promuova caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR, il suo impegno a effettuare "investimenti ecosostenibili" ai sensi del Regolamento sulla tassonomia è fissato allo 0% (incluse le attività di transizione e abilitanti).

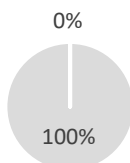
### Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?

- Si:
- ☐ Gas fossile
  - ☐ Energia nucleare
- ☒ No

**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.**

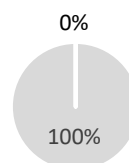
1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia comprese le obbligazioni sovrane\*

- Allineati alla tassonomia (né gas fossile né nucleare)
- Non allineati alla tassonomia



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia escluse le obbligazioni sovrane\*

- Allineati alla tassonomia (né gas fossile né nucleare)
- Non allineati alla tassonomia



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.

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

<sup>1</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.



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 in attività di transizione e abilitanti?

Questo Fondo non si impegna a una quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti.



#### Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'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 compresi nella categoria “#2 Altri” e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Gli investimenti di cui alla categoria “#2 Altri” sono investimenti (compresi i derivati) che non sono in linea con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili, ma utilizzati per conseguire l'obiettivo d'investimento del Fondo.



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, non è stato designato alcun indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo Fondo è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.



#### Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web:

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

Ulteriori informazioni sono disponibili anche nella Dichiarazione sulla politica ESG di Capital Group e nei principi e nelle procedure di voto per delega 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)