

ALLEGATO II

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

Nome del Prodotto: Biotechnology Fund  
 Identificativo dell'entità giuridica: 213800AV305CVAEQM982

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Sì</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>No</b>
<input type="checkbox"/> Effettuerà una quota minima di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: ___%</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> <li><input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> </ul>	<input type="checkbox"/> <b>Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) ___% di investimenti sostenibili</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> <li><input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> <li><input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Effettuerà una quota minima di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo sociale pari al(lo): ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <b>Promuove caratteristiche A/S, ma non effettuerà alcun investimento sostenibile</b>

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

- Riduzione al minimo dell'esposizione a emittenti societari con i peggiori rating ESG.
- Il Fondo promuove il sostegno ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite (che coprono questioni quali i diritti umani, il lavoro, la corruzione e l'inquinamento ambientale).

Il Fondo non utilizza un indice di riferimento per rispettare le proprie caratteristiche ambientali 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 l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi 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 ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le 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?**

- 80% degli emittenti societari detenuti con un rating ESG pari o superiore a BB.
- Impegni con emittenti societari con uno status Global Compact delle Nazioni Unite pari a "fail" (non soddisfatto).

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

Non applicabile.

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare, non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Non applicabile.

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

Non applicabile.

- - - **In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:**

Non applicabile.

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

*Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti alla porzione rimanente del prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE in materia di sostenibilità ambientale delle attività economiche.*

*Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.*



**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.

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

Sì  
 No

Alla data del presente Prospetto, il Gestore degli investimenti considera i seguenti principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI"):

<u>Principali effetti negativi</u>	<u>Come viene considerato il PAI?</u>
Esposizione ad armi controverse	Filtri di esclusione
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali	Filtri di esclusione

Si veda l'informativa SFDR contenuta nel sito web del Fondo al seguente indirizzo: <https://www.janushenderson.com/en-lu/advisor/eu-sfdr-jhhf-biotechnology-fund/> per ulteriori dettagli sull'approccio corrente adottato e sui PAI considerati.

Il Fondo renderà disponibili le informazioni su come ha considerato i PAI nella sua relazione periodica.



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

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

Questo Fondo persegue la crescita a lungo termine del capitale investendo in azioni (anche note come azioni societarie) di società biotecnologiche o collegate al settore.

Si raccomanda agli investitori di leggere la presente sezione insieme alla strategia di investimento del Fondo (riportata nel Fondo alla sezione "Obiettivi e politiche d'investimento").

Gli elementi vincolanti della strategia d'investimento descritta di seguito che sono implementati come filtri sono codificati nel modulo di compliance di un sistema di gestione degli ordini che utilizza costantemente uno o più fornitori di dati terzi. I filtri di esclusione sono applicati sia prima che dopo le negoziazioni, consentendo di bloccare qualsiasi transazione proposta in un titolo escluso e di identificare qualsiasi modifica allo stato delle partecipazioni quando i dati terzi vengono periodicamente aggiornati.

I piani di impegno vengono concordati e rivisti periodicamente per le attività di impegno, compresi i progressi rispetto al piano di impegno durante il periodo di 24 mesi.

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

Il Gestore degli investimenti, sulla base dei rating di MSCI - <https://www.msci.com/>, o equivalenti:

- Applicherà filtri per assicurare che almeno l'80% del portafoglio sia investito in emittenti societari con un rating ESG pari o superiore a BB.
- Si impegnerà con gli emittenti che non rispettano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite e investirà o rimarrà investito in tali emittenti solo se ritiene, attraverso

tale impegno, che siano avviati su un percorso di miglioramento. \*Se la società non ottiene una valutazione “pass” entro 24 mesi, si procederà al disinvestimento e l'emittente sarà escluso mediante applicazione di filtri.

Il Fondo applica anche la Politica di esclusioni a livello aziendale (la “Politica di esclusioni a livello aziendale”), che comprende le armi controverse, come descritto dettagliatamente nella sezione del Prospetto intitolata “Restrizioni agli investimenti”.

Ai fini della dottrina AMF, l'analisi o il rating extra-finanziario è superiore al:

- a. 90% per azioni emesse da società ad alta capitalizzazione con sede legale in paesi “sviluppati”, titoli di debito e strumenti del mercato monetario con rating investment grade, debito sovrano emesso da paesi sviluppati;
- b. 75% per azioni emesse da società ad alta capitalizzazione con sede legale in paesi “emergenti”, azioni emesse da società a bassa e media capitalizzazione, titoli di debito e strumenti del mercato monetario con rating di credito high yield e debito sovrano emesso da paesi “emergenti”.

Il Gestore degli investimenti può includere nel Fondo posizioni che, sulla base di dati o filtri di terzi, sembrano non soddisfare i criteri di cui sopra, laddove riterrà che i dati di terzi possano essere insufficienti o imprecisi.

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

Non è previsto un tasso minimo impegnato.

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

Il Gestore degli investimenti verifica che le società in cui vengono effettuati investimenti seguano prassi di buona governance.

Le prassi di buona governance delle società beneficiarie degli investimenti sono valutate prima dell'investimento e poi su base periodica in conformità con la Politica sul rischio di sostenibilità (“Politica”).

La Politica stabilisce standard minimi per la valutazione e il monitoraggio delle imprese beneficiarie degli investimenti da parte del Gestore degli investimenti prima dell'investimento e su base continuativa. Tali standard possono comprendere, a titolo non esaustivo: strutture di gestione solide, relazioni con i dipendenti, remunerazione del personale e conformità fiscale. La Politica è descritta sul sito web [www.janushenderson.com/esg-governance](http://www.janushenderson.com/esg-governance).

Inoltre, il Gestore degli investimenti è firmatario dei Principi per l'investimento responsabile dell'ONU (UNPRI). In qualità di firmatario, il Gestore degli investimenti valuta le prassi di buona governance delle società beneficiarie degli investimenti tenendo conto dei principi dell'UNPRI, prima dell'investimento e poi su base periodica.

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?

Un minimo del 90% degli investimenti del prodotto finanziario viene utilizzato per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

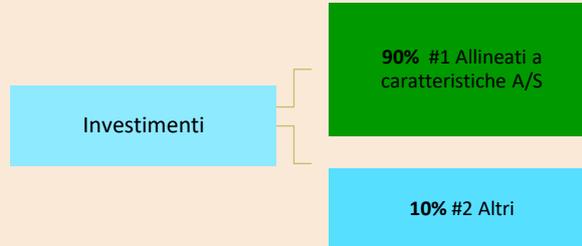
Le altre attività, che non sono utilizzate per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali, possono includere liquidità o strumenti equivalenti alla liquidità, private equity, oltre a strumenti detenuti ai fini di un’efficiente gestione del portafoglio e/o a scopo di investimento, per esempio la detenzione temporanea di derivati su indici.

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

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale (CapEx)**: investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad esempio 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** includono limitazioni alle emissioni e il passaggio a energia rinnovabile o a combustibili a basso contenuto di carbonio entro la fine del 2035. Per quanto riguarda l’**energia nucleare**, i criteri includono norme complete sulla sicurezza e sulla gestione delle scorie.



**#1 Allineati con 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 che modo l’uso di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Il Fondo utilizza strumenti derivati per ottenere un’esposizione a emittenti che rimangono nell’universo d’investimento in seguito all’applicazione dei criteri di esclusione descritti nella nostra risposta alla domanda “Quali sono gli elementi vincolanti della strategia d’investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?”.



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

Si prevede che la percentuale di investimenti del Fondo allineati alla Tassonomia sarà pari allo 0%. Benché fornisca un quadro ambizioso per determinare la sostenibilità ambientale delle attività economiche, la Tassonomia dell’UE non copre in modo esaustivo tutte le industrie e i settori, né tutti gli obiettivi ambientali. Il Gestore degli Investimenti utilizza la propria metodologia per determinare se gli investimenti selezionati per il Fondo promuovono le caratteristiche ambientali in conformità alle norme SFDR.

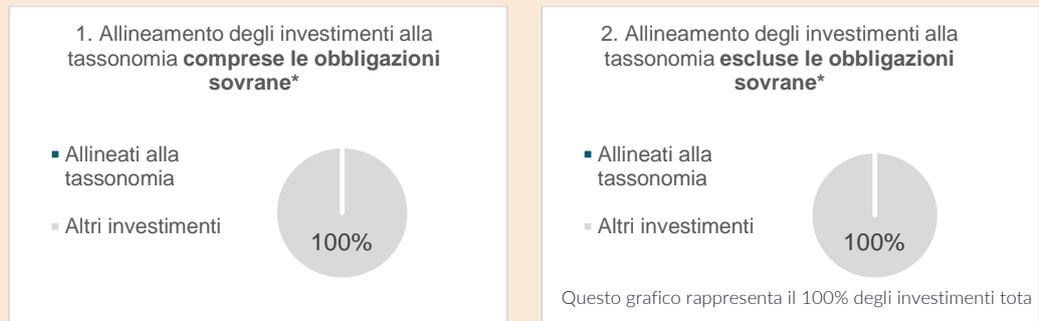
**Il prodotto finanziario investe in attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia UE?**

- Sì
- Gas fossile                       Energia nucleare
- No

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

**Le attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

*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.*



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

 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 transitorie e abilitanti?**

Non applicabile.



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

Non applicabile.



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

Non applicabile.



**Quali Investimenti sono compresi nella categoria “#2 Altri” e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Le altre attività possono includere liquidità o equivalenti, attività liquide detenute a titolo accessorio, strumenti detenuti ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, come ad esempio la detenzione



Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario raggiunga le caratteristiche ambientali o sociali promosse.



temporanea di derivati su indici, titoli scoperti, società di acquisizione a scopo speciale, obbligazioni convertibili, titoli di Stato investment grade, Strumenti del mercato monetario e azioni non quotate.

A tali investimenti non vengono applicate garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.

**È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?**

Non applicabile.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Non applicabile.

- ***In che modo viene garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

Non applicabile.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

Non applicabile.

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

Non applicabile.

**Dov'è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?**

Informazioni più specifiche mirate al prodotto sono reperibili sul sito web <https://www.janushenderson.com/en-lu/advisor/eu-sfdr-jhhf-biotechnology-fund/>

Ulteriori informazioni sull'approccio ai criteri ESG adottati da Janus Henderson, inclusi i "Principi di investimento ESG" di Janus Henderson, sono reperibili sul sito web [www.janushenderson.com/esg-governance](http://www.janushenderson.com/esg-governance).