

Información precontractual de los productos financieros a que se refieren el Artículo 9, apartados 1 a 4a, del Reglamento (UE) 2019/2088 y el Artículo 5, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852

Válido a partir del 30 de junio de 2026

Nombre del producto: Mirova Global Sustainable Equity **Identificador de entidad jurídica:** 549300ZK53CNGEEI6A29

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tiene un objetivo de inversión sostenible?

●● <input checked="" type="checkbox"/> Sí	●○ <input type="checkbox"/> No
<p><input checked="" type="checkbox"/> Realizará como mínimo la proporción siguiente de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 25%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <p><input checked="" type="checkbox"/> Realizará como mínimo la proporción siguiente de inversiones sostenibles con un objetivo social: 25%</p>	<p><input type="checkbox"/> Promueve características medioambientales o sociales y, aunque no tiene como objetivo una inversión sostenible, tendrá como mínimo un ___% de inversiones sostenibles</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> con un objetivo social <p><input type="checkbox"/> Promueve características medioambientales o sociales, pero no realizará ninguna inversión sostenible</p>

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.



¿Cuál es el objetivo de inversión sostenible de este producto financiero?

El objetivo de inversión sostenible de Mirova Global Sustainable Equity SMA (el "producto") es asignar capital a empresas:

- que aborden oportunidades creadas por cuatro transiciones a largo plazo: demográfica, medioambiental, tecnológica y de gobernanza (conjuntamente, los «temas de las transiciones»);

y

Los indicadores de sostenibilidad miden cómo se logran los objetivos sostenibles de este producto financiero.

CARÁCTER ESTRICTAMENTE PRIVADO Y CONFIDENCIAL

ESTE DOCUMENTO NO CONSTITUYE UNA COMUNICACIÓN COMERCIAL NI UNA OFERTA O INVITACIÓN PARA LA SUSCRIPCIÓN DE PRODUCTOS O SERVICIOS DE INVERSIÓN

- que contribuyan positivamente a través de sus productos, servicios y/o prácticas a la consecución de uno o más de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (los "ODS de la ONU").

JPMorgan SE ha designado a Mirova US LLC ("Mirova") asesor de inversiones en relación con el producto. Confeccionamos la cartera del producto sobre la base de una cartera modelo diseñada y ofrecida por Mirova.

El marco de evaluación de impacto en la sostenibilidad propio de Mirova se ha desarrollado para evaluar el impacto general de las posiciones de la cartera en la sostenibilidad y para conservar objetivos de inversión que contribuyan a los ODS de la ONU sin un impacto negativo sustancial en otros ODS de la ONU.

Este producto podrá realizar inversiones en actividades económicas que contribuyan a uno o más de los objetivos medioambientales establecidos en el Artículo 9 del Reglamento de Taxonomía: (a) la mitigación del cambio climático, (b) la adaptación al cambio climático, (c) el uso sostenible y la protección de los recursos hídricos y marinos, (d) la transición a una economía circular, (e) la prevención y el control de la contaminación y (f) la protección y la restauración de la biodiversidad y los ecosistemas. Sin embargo, no existe un compromiso para que el producto mantenga un nivel mínimo de inversión en actividades económicas que contribuyan a objetivos medioambientales conformes con el Reglamento de Taxonomía.

La conformidad de las actividades económicas de cada empresa en las que se invierte con los objetivos anteriores se identifica y se cuantifica en la medida en que se disponga de datos, considerados aceptables por Mirova.

No se ha designado ningún índice de referencia a efectos de alcanzar el objetivo de inversión sostenible.

● **¿Qué indicadores de sostenibilidad se utilizan para medir el logro del objetivo de inversión sostenible de este producto financiero?**

La consecución del objetivo de inversión sostenible de este producto se mide con indicadores cualitativos y cuantitativos, entre otros, los siguientes:

- *El porcentaje de posiciones de cartera del producto conformes con los objetivos de inversión sostenible medido a través de la evaluación de impacto en la sostenibilidad que demuestran el impacto positivo neto del producto en el logro de los ODS de la ONU.*
- *El porcentaje de las posiciones de cartera del producto que contribuye al logro de los ODS de la ONU y/o por objetivos de impacto medioambiental y social (es decir, clima, biodiversidad, oportunidades sociales y capital humano).*
- *Proporción media de mujeres en puestos de dirección en las posiciones de cartera del producto.*
- *El impacto estimado de las posiciones de cartera del producto en el incremento medio global de la temperatura teniendo en cuenta la huella de carbono de cada empresa en que se invierte a lo largo de su ciclo de vida completo (es decir, emisiones de alcances 1, 2 y 3¹) y centrándose en dos indicadores principales:*

¹ Las emisiones de alcance 1 son emisiones directas de fuentes controladas por la empresa. Las emisiones de alcance 2 son emisiones indirectas asociadas a la generación de energía utilizada en las actividades de la empresa.

- las emisiones "inducidas" derivadas del "ciclo de vida" de las actividades de una empresa, teniendo en cuenta tanto las emisiones directas como las de los proveedores y los productos.
- las emisiones "evitadas" debido a mejoras en la eficiencia energética o soluciones "verdes".

Los indicadores de emisiones inducidas y evitadas se potencian con una evaluación de las políticas corporativas y los objetivos de descarbonización. Las evaluaciones individuales de las empresas en que se invierte se utilizan luego para calcular la alineación de la cartera de productos con la trayectoria de calentamiento global de 1,5 °C a 5 °C para 2100.

¿De qué manera las inversiones sostenibles no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

La evaluación de impacto en la sostenibilidad tiene como objetivo identificar los riesgos medioambientales y sociales residuales relevantes que se originan en las actividades o prácticas de las empresas y analizar la calidad de las medidas de la empresa para mitigar estos riesgos (la "prueba DNSH"²). Este análisis tiene en cuenta, en particular, el grado de exposición de la empresa en que se invierte a determinados sectores o actividades que pueden considerarse perjudiciales para el medio ambiente y/o la sociedad y la exposición a controversias medioambientales o sociales.

Como resultado de esta evaluación cualitativa, las empresas cuyas actividades económicas tengan una incidencia negativa significativa según Mirova en la consecución de uno o más de los ODS de la ONU, se excluyen sistemáticamente del universo de inversión, independientemente de su aportación positiva al medio ambiente y/o la sociedad.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

En el marco de su evaluación de impacto en la sostenibilidad, Mirova analiza y controla sistemáticamente los indicadores diseñados para señalar la presencia de principales impactos adversos ("PIA") (aquí se incluye la valoración de datos relacionados con 14 indicadores de PIA obligatorios a los que se hace referencia en las normas técnicas regulatorias consolidadas del SFDR³). Cuando no se disponga de los datos necesarios para el cálculo de determinados indicadores de

Las emisiones de alcance 3 son emisiones indirectas que se producen en la cadena de valor de la empresa en áreas anteriores y posteriores a las de su actividad directa.

² La prueba DNSH tiene como objetivo garantizar que, cuando se marca que una empresa en la que se invierte contribuye positivamente a los objetivos medioambientales y/o sociales, las actividades de dicha empresa en la que se invierte no perjudiquen significativamente ningún otro objetivo medioambiental o social, como se establece en el Artículo 2(17) del SFDR.

³ Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

PIA, Mirova podrá utilizar datos representativos cualitativos o cuantitativos⁴ que abarquen temáticas similares a los indicadores de PIA.

Mirova prioriza los impactos adversos de acuerdo con las especificidades de los sectores y modelos de negocio de las empresas que se consideran para la inversión utilizando una combinación de criterios basados en:

- *análisis de la exposición de la empresa a impactos medioambientales basados en datos científicos de organizaciones internacionales (por ejemplo, intensidad energética e impactos en la biodiversidad),*
- *análisis de la exposición de la empresa a los derechos laborales y cuestiones relativas a los trabajadores por medio de sus ubicaciones, su modelo de negocio y la organización de sus cadenas de suministro (por ejemplo, exposición a riesgos de salud y seguridad, exposición a países con riesgos específicos relativos a derechos humanos, etc.),*
- *análisis de la huella de la empresa en las comunidades y los consumidores locales,*
- *detección de controversias en curso o potenciales.*

Cuando Mirova considere que los procesos y las prácticas de la empresa en que se invierte son insuficientes para mitigar los riesgos medioambientales, sociales y de gobierno, en particular, con respecto a las PIA relevantes, la incidencia de la empresa en que se invierte se considera negativa, lo cual la convierte en no apta para la inversión.

¿Cómo se ajustan las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos?

Como parte de su evaluación de impacto en la sostenibilidad, Mirova examina a las empresas en que invierte atendiendo al cumplimiento de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos. Mirova también revisa los historiales y los flujos de noticias de las empresas para identificar controversias significativas. Los riesgos de incumplimiento potencial pueden controlarse implicándose con la empresa con el fin de obtener garantías adicionales. Las empresas que Mirova determine que infringen gravemente las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales o los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos se consideran causantes de un perjuicio significativo y, por tanto, no aptas para las inversiones.



¿Tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

⁴ El uso de datos representativos significa que los datos son proporcionados por partes externas para abordar las brechas de datos cuando los indicadores no están fácilmente disponibles a través de la empresa en que se invierte o de información pública.



Sí

Los indicadores de PIA se incorporan al marco de análisis de la sostenibilidad y los resultados forman parte de la prueba DNSH. Más información sobre los principales impactos adversos en los factores de sostenibilidad estará disponible en el informe periódico anual del SFDR del producto, en la sección: “¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?”



No



¿Qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?

La estrategia de inversión orienta las decisiones de inversión sobre la base de factores como los objetivos de inversión y la tolerancia al riesgo.

El producto sigue una estrategia de inversión sostenible multitemática y tiene como objetivo identificar empresas de todo el mundo que aborden oportunidades vinculadas a los temas de las transiciones⁵ que contribuyen positivamente a la consecución de uno o más de los ODS de la ONU.

El producto se gestiona de forma activa, combinando los puntos de vista del equipo de inversión sobre temas sostenibles y seleccionando los valores según un análisis fundamental riguroso de las empresas teniendo en cuenta tanto consideraciones financieras como de sostenibilidad.

La estrategia de inversión sostenible combina:

- el enfoque temático sistemático (selección de emisores activos en temas o sectores relacionados con el desarrollo sostenible),
- el enfoque «mejor de su universo» (selección de los emisores con las mejores calificaciones independientemente de su sector de actividad) en comparación con el índice de referencia del producto, es decir, el índice MSCI World, que es un índice de mercado amplio,
- El enfoque de exclusión: El producto no utiliza exclusiones como un principio central de su enfoque de sostenibilidad. No obstante, el producto excluye todas las empresas que infringen la política de exclusión regida por los "estándares mínimos" de Mirova, que establece criterios para determinar las exclusiones en el caso de empresas expuestas a actividades controvertidas (como combustibles fósiles, aceite de palma, tabaco, equipos militares, etc.).

Además, las siguientes versiones de este producto presentan características adicionales (como se recoge más abajo) como parte de su estrategia de inversión más amplia:

- Mirova Global Sustainable Equity Ex. UK: el producto aspira a excluir ciertos valores vinculados al Reino Unido, según se describe más detalladamente en los parámetros de inversión.
- Mirova Global Sustainable Equity – Catholic Values Screen: el producto busca excluir ciertas inversiones con base en determinados valores católicos, según se describe más detalladamente en los parámetros de inversión.

⁵ Los cuatro temas de las transiciones a largo plazo son los siguientes: demografía, tecnología, medio ambiente y gobierno.

- Mirova Global Sustainable Equity – MENAT Screened: el producto pretende excluir ciertas inversiones en función de ciertos temas relevantes para la región de Oriente Medio, Norte de África y Turquía (MENAT), según se describe más detalladamente en los parámetros de inversión.

● ***¿Cuáles son los elementos vinculantes de la estrategia de inversión utilizados a fin de seleccionar las inversiones para lograr el objetivo de inversión sostenible?***

El producto presenta los siguientes elementos vinculantes:

- El producto solo invierte en empresas evaluadas como de impacto positivo (es decir, evaluadas como de impacto alto, moderado o bajo⁶ según el marco de evaluación de impacto en la sostenibilidad de Mirova). Se excluyen empresas que tienen impacto insignificante o negativo en la consecución de los ODS de la ONU. Por tanto, el producto no invierte en empresas con una calificación inferior a "Bajo impacto",
- La exposición del producto a empresas con impactos positivos es sistemáticamente superior a la de un índice de mercado amplio,
- El producto es conforme con el escenario de limitar el aumento de la temperatura global a un máximo de 2 grados centígrados, teniendo en cuenta las emisiones inducidas y evitadas según la metodología interna de Mirova,
- El producto cumple la política de exclusión regida por los "estándares mínimos" de Mirova, que establece criterios para determinar exclusiones en el caso de empresas expuestas a actividades controvertidas (como combustibles fósiles, aceite de palma, tabaco y equipos militares).

● ***¿Cuál es la política para evaluar las prácticas de buena gobernanza de las empresas en las que se invierte?***

Las consideraciones de gobierno se incorporan a la evaluación financiera de Mirova y la evaluación del impacto sostenible e incluyen el análisis de:

- El seguimiento de las cuestiones medioambientales (como el progreso de la descarbonización) y sociales (como las relaciones con los empleados) y la integración de la sostenibilidad en el ámbito de responsabilidad del consejo de administración y el equipo directivo,
- Buenas prácticas de ética empresarial,
- La distribución justa del valor entre las partes interesadas (en particular con respecto a la remuneración del personal) y el cumplimiento fiscal,
- Análisis de la calidad de la gestión de la empresa (como la idoneidad de la experiencia, el conocimiento del mercado, la trayectoria, la calidad de la comunicación y la disponibilidad, etc.),
- Alineación del gobierno de la empresa con una visión de largo plazo,
- El equilibrio de poder entre el órgano ejecutivo, el órgano de supervisión y los accionistas de la empresa (como la independencia del consejo de

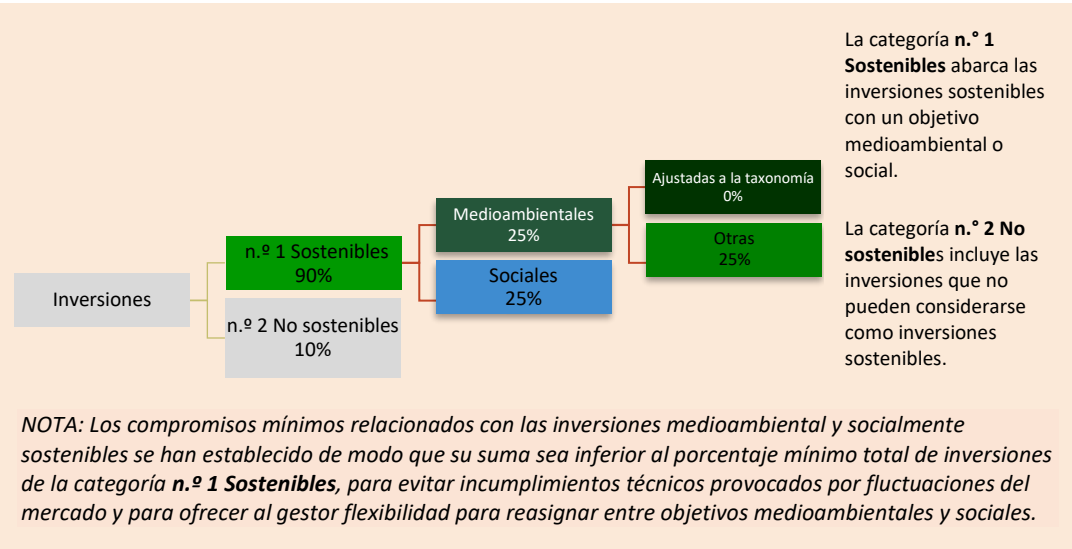
⁶ Para obtener más detalles sobre los criterios utilizados para definir el impacto de cada inversión en el logro de los ODS de la ONU, consulte la divulgación de información en la página web.

- administración, la representación justa de los accionistas en función de su propiedad accionarial, la duración de los cargos directivos, etc.),
- El sistema de retribución de los directivos de la empresa.



¿Cuál es la asignación de activos y la proporción mínima de inversiones sostenibles?

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.



Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

El producto tiene como objetivo llevar a cabo inversiones sostenibles según la definición que se le atribuye a este término en el Artículo 2(17) del SFDR, fijándose por tanto el porcentaje de inversiones sostenibles en el 90% de los activos netos del producto (#1 Sostenible).

Las inversiones sostenibles con objetivos medioambientales o sociales se evalúan con respecto al logro de los ODS medioambientales o sociales de la ONU; y, por tanto, puede contribuir a los objetivos medioambientales o sociales, pero no a ambos.

La asignación de activos puede cambiar con el tiempo y el porcentaje de inversiones sostenibles debe verse como un compromiso mínimo medido durante un periodo prolongado.

Además, el producto puede mantener efectivo o equivalentes de efectivo hasta por el 10% de sus activos netos (#2 No sostenible).

● ¿De qué manera logra el uso de derivados el objetivo de inversión sostenible?

No aplicable



¿En qué medida, como mínimo, las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustan a la taxonomía de la UE?

CARÁCTER ESTRICTAMENTE PRIVADO Y CONFIDENCIAL

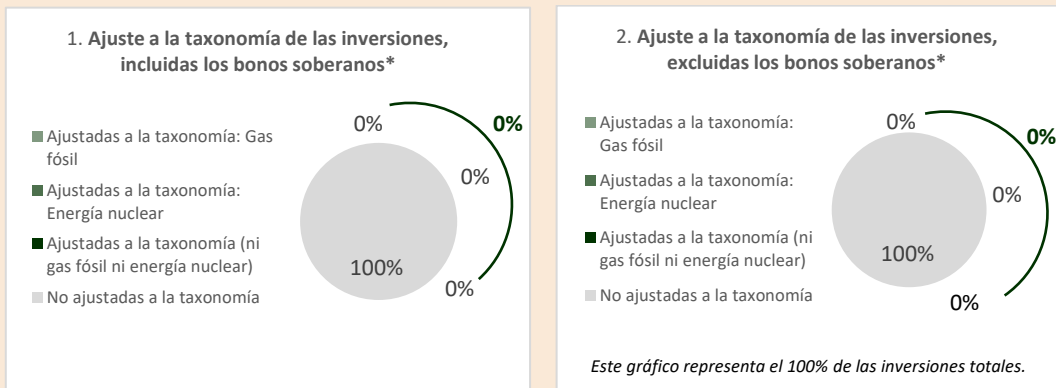
ESTE DOCUMENTO NO CONSTITUYE UNA COMUNICACIÓN COMERCIAL NI UNA OFERTA O INVITACIÓN PARA LA SUSCRIPCIÓN DE PRODUCTOS O SERVICIOS DE INVERSIÓN

No existe un compromiso para que el producto mantenga un nivel mínimo de inversión en actividades económicas que contribuyan a objetivos medioambientales alineados con la Taxonomía de la UE. La alineación de las actividades económicas de cada sociedad en la que se invierte con los objetivos de la Taxonomía de la UE se identifica y mide en la medida en que los datos, considerados aceptables por Mirova, estén disponibles, ya sea a partir de los ingresos reportados directamente por la sociedad en la que se invierte o de datos equivalentes recopilados o estimados por un proveedor de datos externo basado en información disponible públicamente. Las inversiones alineadas con la Taxonomía no están sujetas a verificación por parte de un auditor ni a revisión por un tercero.

● **¿El producto financiero invierte en actividades relacionadas con el gas fósil y/o la energía nuclear que cumplen la Taxonomía de la UE?**

- Sí:
 - En el gas fósil
 - En la energía nuclear
- No

Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.



* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.

⁷ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son **actividades** para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y, entre otras cosas, que tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

● **¿Cuál es la proporción mínima de inversión en actividades de transición y facilitadoras?**

No aplicable.



¿Cuál es la proporción mínima de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que no se ajustan a la taxonomía de la UE?

El producto invertirá un mínimo del 25% en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que pueden incluir inversiones sostenibles que no estén alineadas con la taxonomía de la UE.

Como parte de la evaluación de impacto en la sostenibilidad, Mirova ha desarrollado un sistema de clasificación interna para identificar empresas que contribuyen positivamente a través de sus productos, servicios o prácticas a temas medioambientales. Este sistema de clasificación interna define criterios cuantitativos y cualitativos para evaluar la contribución de una empresa a los temas e incluye una gama más amplia de temas y sectores que los identificados actualmente por la Taxonomía de la UE.



¿Cuál es la proporción mínima de inversiones sostenibles con un objetivo social?

El producto invertirá un mínimo del 25% en inversiones sostenibles con un objetivo social.

La evaluación general de sostenibilidad realizada a cada empresa en la que se invierte, que incluye una revisión de los impactos positivos en los objetivos sociales y pretende identificar empresas cuyas actividades o prácticas:


- contribuyen a fomentar el acceso a servicios básicos y sostenibles, el impacto local, unas condiciones laborales avanzadas o la diversidad y la inclusión a través de productos y servicios específicos o mediante prácticas avanzadas dirigidas a la plantilla; o
- favorecen el desarrollo de la atención médica, la nutrición saludable, el conocimiento y la educación o la seguridad.



¿Qué inversiones se incluyen en el «n.º 2 No sostenibles» y cuál es su propósito? ¿Existen garantías medioambientales o sociales mínimas?

El producto tiene como objetivo invertir solo en valores de renta variable que reúnen los requisitos necesarios para ser considerados inversión sostenible.

A efectos técnicos, el producto puede contener efectivo o equivalentes de efectivo con fines de gestión de la liquidez. Debido a su naturaleza técnica y neutral, tales activos

 son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE.

no se consideran inversiones sostenibles y, por tanto, no se han establecido salvaguardas mínimas.



¿Se ha designado un índice de referencia específico para cumplir el objetivo de inversión sostenible?

No aplicable

- **¿Cómo tiene en cuenta el índice de referencia los factores de sostenibilidad de forma que esté ajustado continuamente al objetivo de inversión sostenible?**

No aplicable

- **¿Cómo se garantiza el ajuste de la estrategia de inversión con la metodología del índice de manera continua?**

No aplicable

- **¿Cómo difiere el índice designado de un índice general de mercado pertinente?**

No aplicable

- **¿Dónde puede encontrarse la metodología utilizada para el cálculo del índice designado?**

No aplicable



¿Dónde puedo encontrar más información en línea específica sobre el producto?

Puede encontrarse más información específica sobre el producto en el sitio web:

Consulte la sección de "Divulgación de información relacionada con la sostenibilidad":

<https://privatebank.jpmorgan.com/eur/es/disclosures/sustainability-related-disclosures>