

Divulgación de información en el sitio web<sup>1</sup> sobre la estrategia Balanced ESG de acuerdo con el SFDR

*Fecha prevista de publicación: 16 de diciembre de 2022*

## **(a). Resumen**

La estrategia Balanced ESG promueve características medioambientales/sociales (E/S), si bien no tiene como objetivo una inversión sostenible.

La estrategia Balanced ESG busca lograr una revalorización del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en fondos de renta variable y de renta fija con la flexibilidad de invertir globalmente en todos los sectores y capitalizaciones y con preferencia por fondos que promuevan factores medioambientales, sociales y de gobierno ("ESG") en su proceso de inversión y/ o se centren en temas sostenibles. La estrategia de inversión subyacente asociada con Balanced ESG incluye: análisis económico, análisis de mercado, construcción de la cartera y consideraciones para la selección de vehículos. La estrategia Balanced ESG incluye principios de inversión que abarcan consideraciones medioambientales, sociales y de gobierno. Estos principios ofrecen un marco coherente que se utilizará a lo largo de la implementación del producto financiero.

La estrategia Balanced ESG mantendrá al menos un 80% de sus inversiones en fondos de renta variable y de renta fija con una designación de los Artículos 8 o 9 del SFDR.

La estrategia Balanced ESG se basa en datos de terceros, además de en los equipos de selección de Gestores y Diligencia Debida, para identificar fondos en el universo de inversión que cumplan las características promovidas y la asignación de activos de la estrategia.

## **(b). Sin objetivo de inversión sostenible**

Este producto financiero promueve características medioambientales o sociales, pero no tiene como objetivo una inversión sostenible.

## **(c). Características medioambientales o sociales del producto financiero**

La estrategia Balanced ESG invierte principalmente en fondos que promueven características medioambientales y/o sociales (tienen una designación del Artículo 8 en virtud del SFDR) o tienen un objetivo de inversión sostenible (tienen una designación del Artículo 9 en virtud del SFDR). Estos fondos subyacentes pueden promover una variedad de características medioambientales y sociales que cumplen con los requisitos del SFDR, según corresponda.

## **(d). Estrategia de inversión**

---

<sup>1</sup> Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros

La estrategia Balanced ESG busca lograr una revalorización del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en fondos de renta variable y de renta fija con la flexibilidad de invertir globalmente en todos los sectores y capitalizaciones y con preferencia por fondos que promuevan factores medioambientales, sociales y de gobierno ("ESG") en su proceso de inversión y/ o se centren en temas sostenibles. La estrategia de inversión se implementa mediante el mantenimiento de al menos un 80% de las inversiones de la estrategia en fondos que cumplen con los Artículos 8 o 9 del SFDR.

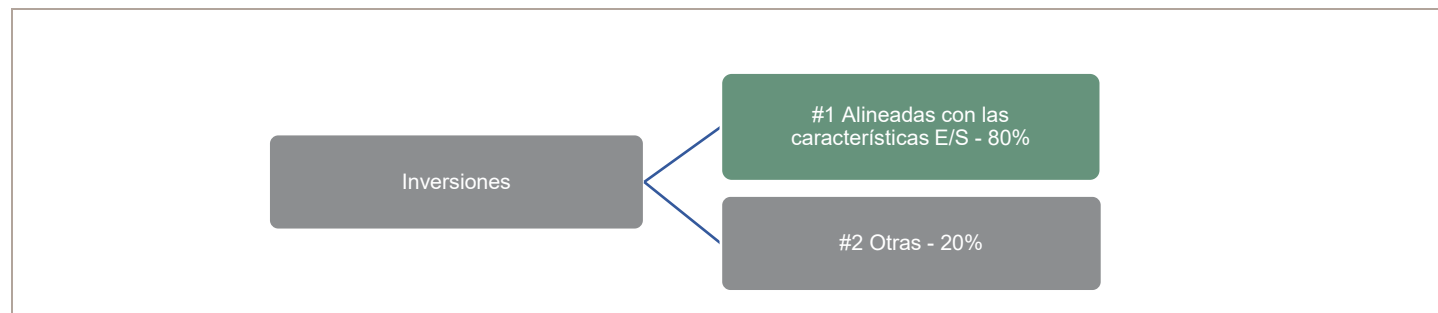
Los factores medioambientales, sociales y de gobierno promovidos por dichos fondos pueden incluir:

- Medio ambiente: sostenibilidad e innovación medioambiental, incluida la reducción de las emisiones de carbono y la protección del capital natural
- Social: respeto por las partes interesadas, incluidos accionistas, empleados, clientes, proveedores y comunidades
- Gobierno: gobierno responsable

La estrategia tiene como objetivo incorporar el análisis ESG en el proceso de inversión en las siguientes áreas:

- Análisis económico: el equipo de gestión de carteras de la estrategia Balanced ESG evalúa los efectos del ciclo económico y las condiciones financieras en la estrategia y sus inversiones.
- Análisis de mercados: incorporación de las perspectivas del equipo de gestión de carteras de la estrategia Balanced ESG sobre los beneficios, las valoraciones, las tendencias estructurales y el sentimiento del mercado, incluido el análisis continuo de las tendencias en las disparidades de inversión y valoración relacionadas con factores ESG.
- Construcción de la cartera: el equipo de gestión de carteras de la estrategia Balanced ESG ajusta de manera flexible la asignación de activos de la estrategia para reflejar sus puntos de vista, aprovechando los datos financieros y ESG. Los indicadores ESG se utilizan para evaluar, por ejemplo, actividades controvertidas asociadas con inversiones o la intensidad de carbono de las inversiones. Las comparaciones se realizan en relación con los índices tradicionales y las opiniones sobre los indicadores ESG se pueden tener en cuenta junto con las consideraciones tradicionales, como el sector, el tamaño, la región o la volatilidad.
- Selección de vehículos: la estrategia Balanced ESG busca invertir en fondos que cuenten con el personal, la filosofía y el proceso para brindar resultados financieros, a la vez que promueven factores congruentes con los principios arriba mencionados.

## (e). Proporción de inversiones



**#1 "Alineadas con las características E/S"** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que este promueve.

**#2 "Otras"** incluye el resto de inversiones del producto financiero que no están alineadas con las características medioambientales o sociales, ni se clasifican como inversiones sostenibles.

*\*Como gestor de fondos de fondos, la exposición se logra a través de inversiones en fondos*

## (f). Seguimiento de las características medioambientales o sociales

La estrategia Balanced ESG dispone de controles para valorar la proporción de inversiones que cumplen con los Artículos 8 o 9 del SFDR a lo largo del ciclo de vida del producto.

## (g). Métodos para características medioambientales o sociales

La estrategia Balanced ESG invierte principalmente en fondos de renta variable y de renta fija que cumplen con los Artículos 8 o 9 del SFDR. La estrategia Balanced ESG mide la conformidad con las características E/S promovidas cuantificando la proporción de la cartera invertida en fondos que cumplen con los Artículos 8 o 9 del SFDR y exige que un mínimo del 80% de sus inversiones se mantenga en fondos con tal designación del SFDR.

## (h). Fuentes y tratamiento de datos

La estrategia Balanced ESG utiliza que cumplen con los requisitos del SFDR de los Artículos 8 o 9 de fondos recibidas de terceros para determinar la proporción de la cartera invertida en fondos con una designación de los Artículos 8 o 9 del SFDR. Durante la recepción de datos en los sistemas internos de proveedores externos, se realizan una serie de comprobaciones técnicas y no técnicas para velar por la calidad de los datos. En caso de que los datos recibidos se identifiquen como potencialmente incorrectos, comienza un proceso de contacto y subsanación con el proveedor. Los procesos de tramitación y contacto se coordinan de manera centralizada a través de la oficina principal de datos. Dado que los fondos con una designación de los Artículos 8 y 9 del SFDR deben cumplir los requisitos previstos en el SFDR, por lo general no se espera que los datos utilizados sean datos estimados.

## (i). Limitaciones de los métodos y los datos

En los casos en que la designación de un fondo del SFDR no esté disponible a través de proveedores externos, la estrategia Balanced ESG puede obtener las designaciones del SFDR de otras fuentes.

## (j). Diligencia debida

La estrategia Balanced ESG cuenta con un equipo de inversión sostenible específico que colabora con los equipos Diligencia Debida y Equipo de Selección de Gestores; esta diligencia debida beneficia al producto financiero de las siguientes maneras:

- Aplicamos ciertos criterios para evaluar y controlar los instrumentos subyacentes

- Evaluamos, medimos y controlamos la rentabilidad de los gestores atendiendo a índices de referencia tradicionales del mercado.
- Nos implicamos con los gestores de los fondos para comprender las formas en que incorporan el riesgo de sostenibilidad y las consideraciones medioambientales y sociales en la gestión de sus carteras.

## **(k). Políticas de implicación**

La implicación no forma parte de la estrategia de inversión medioambiental o social. La estrategia Balanced ESG se basa en la implicación de Manager Selection con los gestores de los fondos para comprender cómo tienen en cuenta los aspectos medioambientales y sociales al administrar su estrategia, incluida la información sobre los enfoques de los gestores para implicarse con las inversiones subyacentes.

## **(l). Índice de referencia designado**

La estrategia Balanced ESG carece de un índice de referencia designado según lo definido por el SFDR.