

Divulgación de información en el sitio web<sup>1</sup> sobre la estrategia Sustainable Fixed Income de acuerdo con el SFDR

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

## **(a). Resumen**

La estrategia Sustainable Fixed Income (SFIS) promueve características medioambientales/sociales (E/S), si bien no tiene como objetivo una inversión sostenible.

La estrategia SFIS busca lograr una revalorización del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en fondos 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 SFIS incluye: análisis económico, análisis de mercado, construcción de la cartera y consideraciones para la selección de vehículos. La estrategia SFIS 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 SFIS mantendrá al menos un 80% de sus inversiones en fondos de renta fija con una designación de los Artículo 8 o 9 del SFDR.

La estrategia SFIS 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 SFIS 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**

La estrategia SFIS busca lograr una revalorización del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en fondos de renta fija con la flexibilidad de invertir globalmente en todos los sectores y capitalizaciones y

---

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

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.

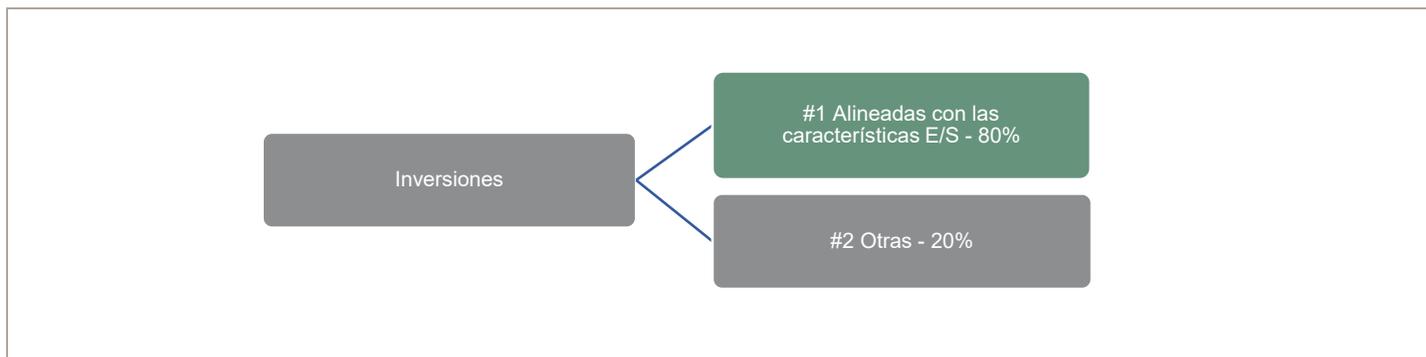
Los factores medioambientales, sociales y de gobierno promovidos por dichos fondos pueden incluir:

- 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 SFIS 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 SFIS 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 SFIS 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 SFIS 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 SFIS dispone de controles para valorar la proporción de inversiones que cumplen con los requisitos del SFDR de los Artículos 8 o 9 a lo largo del ciclo de vida del producto.

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

SFIS invierte principalmente en fondos de renta fija que cumplen con los requisitos del SFDR de los Artículos 8 o 9. La estrategia SFIS mide la conformidad con las características E/S promovidas cuantificando la proporción de la cartera invertida en fondos que cumplen con los requisitos del SFDR de los Artículos 8 o 9 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 SFIS 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 SFIS puede obtener las designaciones del SFDR de otras fuentes.

## (j). Diligencia debida

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