

**Plantilla para la información precontractual de los productos financieros a que se refieren el artículo 8, apartados 1, 2 y 2 bis, del Reglamento (UE) 2019/2088 y el artículo 6, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852**

**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**. Ese Reglamento no prevé una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** Sabadell Economia Medicaltech, FI

**Identificador de entidad jurídica:** 9598004PU361LYSXZA26

## Características medioambientales o sociales

### ¿Este producto tiene un objetivo de inversión sostenible?

**Si**

**No**

Realizará como mínimo la proporción siguiente de **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental**: \_\_\_\_\_ %

en actividades económicas que puedan considerarse medioambientalmente sostenible con arreglo a la taxonomía de la UE.

en actividades económicas que no puedan considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE.

Realizará como mínimo la proporción siguiente de **inversiones sostenibles con un objetivo social** \_\_\_\_\_ %

**Promueve características medioambientales o sociales** y, aunque no tiene como objetivo una inversión sostenible, tendrá como mínimo 8,5% de inversiones sostenibles

con un objetivo medioambiental, en actividades económicas que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

con un objetivo medioambiental, en actividades económicas que no puedan considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

con un objetivo social

Promueve características medioambientales o sociales, pero **no realizará ninguna inversión sostenible**



### ¿Qué características medioambientales o sociales promueve este producto financiero?

SABADELL ECONOMÍA MEDICALTECH, FI es un fondo que se caracteriza por invertir principalmente (al menos el 85%) en el compartimento CPR Invest - MedTech, clase T3, de la SICAV luxemburguesa CPR Invest (en adelante, la "IIC Principal"), gestionada por CPR Asset Management y autorizada y registrada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

La IIC Principal está clasificada conforme al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros y tiene como objetivo promover características ambientales o sociales aplicando para ello la Política de Inversión Responsable de Amundi (matriz de Sabadell Asset Management, S.A, S.G.I.I.C., Sociedad Unipersonal y de CPR Asset Management).

La IIC principal promueve características medioambientales y/o sociales con el objetivo de tener una puntuación ESG más alta que la puntuación ESG del índice MSCI World Health Care Equipment and Supplies 10/40 Net Return (el "Benchmark" o "índice de referencia"). Al determinar la puntuación ESG de la IIC Principal y el Índice de referencia, el desempeño ESG se evalúa comparando el desempeño promedio de un valor con la industria del emisor del valor, con respecto a cada una de las tres características ESG medioambiental, social y de gobernanza. El Benchmark es un índice de mercado amplio que no evalúa ni incluye componentes según características ambientales y/o sociales y, por lo tanto, no pretende ser consistente con las características que promueve la IIC Principal. No se ha designado ningún índice de referencia ESG.

● ***¿Qué indicadores de sostenibilidad se utilizan para medir la consecución de cada una de las características medioambientales o sociales promovidas por este producto financiero?***

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

El indicador de sostenibilidad utilizado es la puntuación ESG de la IIC Principal que se mide contra la puntuación ESG de su Benchmark.

CPR Asset Management se basa en el proceso de calificación ESG interno de Amundi basado en el enfoque "Best-in-class". Los ratings adaptados a cada sector de actividad tienen como objetivo evaluar la dinámica en la que operan las empresas.

La calificación ESG de Amundi utilizada para determinar la puntuación ESG es una puntuación cuantitativa ESG traducida en siete grados, que van desde A (el universo de mejores puntuaciones) hasta G (la peor). En la escala de calificación ESG de Amundi, los valores que pertenecen a la lista de exclusión corresponden a una G. Para los emisores corporativos, la calificación ESG se evalúa globalmente y en cuanto a criterios relevantes en comparación con el desempeño promedio de su industria, a través de la combinación de las tres dimensiones ESG:

- Dimensión ambiental: examina la capacidad de los emisores para controlar su impacto ambiental directo e indirecto, limitando su consumo de energía, reduciendo sus emisiones de efecto invernadero, luchando contra el agotamiento de los recursos y protegiendo la biodiversidad.

- Dimensión social: mide cómo opera un emisor en dos conceptos distintos: la estrategia del emisor para desarrollar su capital humano y el respeto de los derechos humanos en general;

- Dimensión de gobierno corporativo: evalúa la capacidad del emisor para garantizar la base de un marco de gobierno corporativo eficaz y generar valor a largo plazo.

La metodología aplicada por Amundi ESG rating utiliza 38 criterios genéricos (comunes a todas las empresas independientemente de su actividad) o sectoriales que se ponderan por sectores y se consideran en términos de su impacto en la reputación, la eficiencia operativa y las regulaciones con respecto a un emisor. Es probable que las calificaciones ESG de Amundi se expresen globalmente en las tres dimensiones E, S y G o individualmente en cualquier factor ambiental o social.

Para obtener más información sobre las puntuaciones y los criterios ESG, consulte la Declaración normativa ESG del Grupo Amundi disponible en [www.sabadellassetmanagement.com](http://www.sabadellassetmanagement.com)

● ***¿Cuáles son los objetivos de las inversiones sostenibles que el producto financiero pretende en parte lograr y de qué forma contribuye la inversión sostenible a dichos objetivos?***

Los objetivos de las inversiones sostenibles son invertir en compañías que busquen cumplir con dos criterios:

- 1) seguir las mejores prácticas medioambientales y sociales; y
- 2) evitar fabricar productos o prestar servicios que dañen el medio ambiente y la sociedad.

Para que se considere que la empresa participada contribuye al objetivo anterior, debe tener el "mejor desempeño" dentro de su sector de actividad en al menos uno de sus factores medioambientales o sociales significativos.

La definición de "mejor desempeño" se basa en la metodología ESG propia de Amundi, cuyo objetivo es medir el desempeño ESG de una empresa en la que se invierte. Para ser considerada una empresa con el "mejor desempeño", una empresa en la que se invierte debe tener una de las tres calificaciones más altas (A, B o C, de una escala de calificación que va de la A a la G) dentro de su sector en al menos un aspecto medioambiental o social importante. Los factores medioambientales y sociales significativos se identifican a nivel sectorial. La identificación de los factores significativos se basa en el marco de análisis ESG de Amundi, que combina datos extrafinancieros y análisis cualitativos del sector asociado y temas de sostenibilidad. Los factores identificados como significativos dan como resultado una contribución de más del 10 % a la calificación ESG general. Para el sector energético, por ejemplo, los factores significativos son: emisiones y energía, biodiversidad y contaminación, salud y seguridad, comunidades locales y derechos humanos. Para obtener una descripción más completa de los sectores y factores, consulte la Declaración normativa ESG de Amundi disponible en [www.sabadellassetmanagement.com](http://www.sabadellassetmanagement.com).

Para contribuir a los objetivos anteriores, la empresa participada no debe tener una exposición significativa a actividades (por ejemplo, tabaco, armas, juegos de azar, carbón, aviación, producción de carne, fabricación de fertilizantes y pesticidas, producción de plásticos de un solo uso) no compatibles con tales criterios.

El carácter sostenible de una inversión se evalúa a nivel de compañía.

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 la lucha contra la corrupción y el soborno.

### ***¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero pretende en parte realizar no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?***

Para garantizar que las inversiones sostenibles no causen daños significativos (DNSH), Amundi utiliza dos filtros:

- El primer filtro de prueba DNSH se basa en el seguimiento de los indicadores de principales incidencias adversas obligatorios del Anexo 1, Tabla 1 de las RTS, donde hay datos objetivos disponibles (p. ej., intensidad de gases efecto invernadero de las empresas en las que se invierte) a través de una combinación de indicadores (p. ej., intensidad de carbono) y umbrales específicos o reglas (por ejemplo, que la intensidad de carbono de la compañía no pertenezca al último decil del sector).

Amundi ya considera las principales incidencias adversas específicas dentro de su política de exclusión como parte de la Política de Inversión Responsable de Amundi. Estas exclusiones, que se aplican además de las pruebas detalladas anteriormente, cubren los siguientes temas: exclusiones sobre armas controvertidas, violaciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, carbón y tabaco.

- Más allá de los factores de sostenibilidad específicos cubiertos en el primer filtro, Amundi ha definido un segundo filtro, que no tiene en cuenta los anteriores indicadores obligatorios de principales incidencias adversas, con el fin de verificar que la empresa no obtenga una mala calificación desde un punto de vista medioambiental o social general en comparación con otras empresas de su sector, lo que corresponde a una calificación medioambiental o social superior o igual a E utilizando la calificación ESG de Amundi.

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

Los indicadores de incidencias adversas se han tenido en cuenta tal y como se detalla en el primer filtro de daños no significativos (DNSH) anterior:

El primer filtro DNSH se basa en el seguimiento de los indicadores obligatorios de principales incidencias adversas en el Anexo 1, Tabla 1 de las RTS, donde hay datos objetivos disponibles a través de la combinación de los siguientes indicadores y umbrales o reglas específicos:

- Tener una intensidad de CO2 que no pertenezca al último decil en comparación con otras empresas de su sector (solo aplica a sectores de alta intensidad).
- Contar con una Junta Directiva diversa que no pertenezca al último decil con respecto a otras empresas de su sector.
- Estar libre de cualquier controversia en relación con las condiciones de trabajo y los derechos humanos.
- Estar libre de cualquier controversia en relación con la biodiversidad y la contaminación.

Amundi ya contempla principales incidencias adversas específicas dentro de su política de exclusión como parte de la Política de Inversión Responsable de Amundi.

Estas exclusiones, que se aplican además de las pruebas detalladas anteriormente, cubren los siguientes temas: exclusiones sobre armas controvertidas, violaciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, carbón y tabaco.

### ● **¿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?**

Las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos están integrados en la metodología de calificación ESG de Amundi. Nuestra herramienta de calificación ESG propia evalúa a los emisores utilizando los datos disponibles de nuestros proveedores de datos. Por ejemplo, el modelo tiene un criterio específico llamado "Participación comunitaria y derechos humanos" que se aplica a todos los sectores además de otros criterios relacionados con los derechos humanos, incluidas las cadenas de suministro socialmente responsables, las condiciones de trabajo y las relaciones laborales. Además, llevamos a cabo un seguimiento de controversias, como mínimo, trimestralmente, que incluye empresas señaladas por violaciones de derechos humanos. Cuando surjan controversias, los analistas evaluarán la situación y aplicarán una puntuación a la controversia (usando nuestra metodología de puntuación propia) y determinarán el mejor curso de acción. Las puntuaciones de controversia se actualizan trimestralmente para analizar la tendencia y los esfuerzos de mejora.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tiene en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental o social.*



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

Sí, la IIC Principal considera todas las principales incidencias adversas obligatorias según el Anexo 1, Tabla 1 de las RTS que se aplican a la estrategia de la IIC Principal y se basa en una combinación de políticas de exclusión (normativas y sectoriales), integración de calificación ESG en el proceso de inversión, compromiso (engagement) y votación:

- Exclusión: Amundi ha definido reglas de exclusión normativas, por actividad y por sector que cubren algunos de los principales indicadores adversos de sostenibilidad recogidos en el Reglamento de Divulgación.
- Integración de factores ESG: Amundi ha adoptado estándares mínimos de integración ESG que se aplican por defecto a sus fondos gestionados activamente (exclusión de emisores con calificación G y mejor calificación ESG promedio ponderada más alta que el índice de referencia aplicable). Los 38 criterios utilizados en la calificación ESG de Amundi se diseñaron también para considerar los impactos clave en los factores de sostenibilidad, así como la calidad de la mitigación llevada a cabo.
- Compromiso: el compromiso es un proceso continuo y orientado a influir en las actividades o el comportamiento de las empresas en las que se invierte. El objetivo de las actividades de compromiso puede dividirse en dos categorías: involucrar a un emisor para mejorar la forma en que integra la dimensión medioambiental y social, involucrar a un emisor para mejorar su impacto en asuntos medioambientales, sociales y relacionados con los derechos humanos u otros asuntos de sostenibilidad que son importantes para la sociedad y la economía global.
- Votación: la política de voto de Amundi responde a un análisis holístico de todas las cuestiones a largo plazo que pueden influir en la creación de valor, incluidas las cuestiones ESG importantes. Para obtener más información, consulte la Política de voto de Amundi (política de voto de Sabadell Asset Management).
- Seguimiento de controversias: Amundi ha desarrollado un sistema de seguimiento de controversias que se basa en tres proveedores de datos externos para realizar un seguimiento sistemático de las controversias y su nivel de gravedad. Este enfoque cuantitativo se enriquece luego con una evaluación en profundidad de cada controversia grave, liderada por analistas ESG y la revisión periódica de su evolución. Este enfoque se aplica a todos los Compartimentos de CPR Invest.

Para cualquier indicación sobre cómo se utilizan los indicadores obligatorios de las principales incidencias adversas, consulte la Declaración normativa ESG de Amundi disponible en [www.sabadellassetmanagement.com](http://www.sabadellassetmanagement.com).

No



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

## ¿Qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?

**Objetivo de gestión:** La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI World Health Care Equipment and Supplies 10/40 Index NR en euros. Este índice se utiliza a efectos meramente informativos o comparativos.

**Política de inversión de la IIC Principal:** Su objetivo de inversión es superar a los mercados mundiales de renta variable a largo plazo (mínimo 5 años) mediante la inversión en renta variable internacional de empresas que formen parte del ecosistema de las tecnologías médicas, integrando criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) en el proceso de inversión.

La IIC Principal se gestiona de forma activa y utiliza a posteriori el índice de referencia como indicador para evaluar su rendimiento y para calcular las comisiones de rentabilidad. La construcción de la cartera no está condicionada por la composición del índice.

Su objetivo es seleccionar acciones de empresas que formen parte del ecosistema de las tecnologías médicas (como las relacionadas con los diagnósticos, la cirugía, el seguimiento médico, la prevención de enfermedades o los tratamientos) y cuyas perspectivas financieras sean óptimas.

Su Sociedad Gestora integra un enfoque sostenible mediante la exclusión de empresas con:

- peor puntuación global de ESG;
- peores calificaciones de los criterios específicos de E, S y G que se consideren pertinentes para el ecosistema de las tecnologías médicas;
- altas controversias de ESG.

Su exposición a renta variable estará entre el 75% y el 120% y su exposición a divisa no euro podrá alcanzar el 100%.

Estará invertida, al menos en un 75%, en renta variable y equivalentes de cualquier país, incluidos emergentes sin límites y sin restricciones de capitalización. La inversión en activos de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez de la IIC.

Dentro del porcentaje invertido en renta variable, puede invertir en acciones de clase A de China hasta un máximo del 25%.

La parte no invertida en renta variable se invertirá en renta fija pública y privada, sin predeterminación en cuanto a duración, divisa o calificación crediticia, y en depósitos e instrumentos del mercado monetario no negociados.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Los instrumentos derivados se utilizarán con fines de cobertura, arbitraje, exposición y/o para conseguir una gestión de la cartera eficaz.

El porcentaje de patrimonio no invertido en la IIC Principal se invertirá en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el depositario, en adquisición temporal de activos con pacto de recompra (operaciones simultáneas) sobre deuda pública de emisores UE, con rating mínimo equivalente al que tenga el Reino de España en cada momento y vencimiento inferior a 1 día y en instrumentos derivados negociados o no en mercados organizados que pueden ser utilizados únicamente a efectos de cobertura.

### **¿Cuáles son los elementos vinculantes de la estrategia de inversión utilizados para seleccionar las inversiones dirigidas a lograr cada una de las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?**

SABADELL ECONOMÍA MEDICALTECH, FI promueve características ESG a través de una inversión mínima del 85% en la IIC Principal que, a su vez, aplica los criterios de inversión responsable descritos, con carácter general, en todas las inversiones en renta variable. Esto se logra mediante el uso de la metodología propia de Amundi y/o información ESG de terceros.

La IIC Principal aplica primero la política de exclusión de Amundi, incluidas las siguientes reglas:

- exclusiones legales sobre armas controvertidas (minas antipersonal, bombas de racimo, armas químicas, armas biológicas y armas de uranio empobrecido, etc.);
- empresas que violan grave y repetidamente uno o más de los 10 principios del Pacto Mundial, sin medidas correctivas creíbles;
- las exclusiones sectoriales del grupo Amundi sobre Carbón y Tabaco (los detalles de esta política están disponibles en la Política de Inversión Responsable de CPR disponible en el sitio web de [www.cpr-am.com](http://www.cpr-am.com)).

La IIC Principal como elemento vinculante pretende tener una puntuación ESG más alta que la puntuación ESG del índice MSCI World Health Care Equipment and Supplies 10/40 Net Return.

Los Criterios ESG de la IIC principal se aplican al menos a:

- 90% de acciones emitidas por empresas de gran capitalización en países desarrollados; títulos de deuda, instrumentos del mercado monetario con calificación crediticia de grado de inversión; y deuda soberana emitida por países desarrollados;
- 75% de las acciones emitidas por empresas de gran capitalización en países de mercados emergentes; acciones emitidas por empresas de pequeña y mediana capitalización en cualquier país; títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario con una calificación crediticia de alto rendimiento; y deuda soberana emitida por países de mercados emergentes.

Además y considerando el compromiso mínimo del 10% de Inversiones Sostenibles con un objetivo ambiental, la IIC Principal invierte en empresas participadas consideradas como de "mejor desempeño" cuando se benefician de las tres mejores calificaciones (A, B o C, de una calificación escala que va de A a G) dentro de su sector en al menos un factor ambiental o social material.

#### **Enfoque sostenible adicional:**

La Sociedad Gestora integra un enfoque sostenible al excluir empresas en función de lo siguiente:

- las peores calificaciones generales de ESG;
- peores calificaciones en criterios específicos E, S y G considerados relevantes para el ecosistema de tecnología médica;
- controversias ESG elevadas;

#### **Límites del enfoque ESG:**

El enfoque best-in-class no excluye en principio ningún sector de actividad. Por lo tanto, todos los sectores económicos están representados en este enfoque y, por lo tanto, la IIC Principal puede estar expuesta a algunos sectores controvertidos. Con el fin de limitar los posibles riesgos no financieros para estos sectores, la IIC Principal aplica las exclusiones establecidas anteriormente.

### **¿Cuál es el porcentaje mínimo comprometido para reducir las magnitudes de las inversiones consideradas antes de la aplicación de dicha estrategia de inversión?**

No hay un porcentaje mínimo comprometido para la IIC Principal.

Las prácticas de buena gobernanza incluyen las estructuras de buena gestión, las relaciones con los trabajadores, la remuneración del personal y el cumplimiento de las obligaciones fiscales.



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

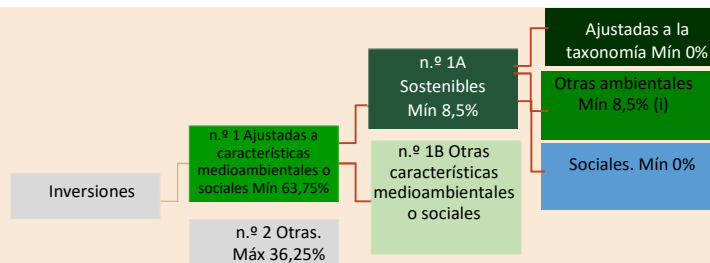
Nos apoyamos en la metodología de calificación ESG de Amundi. La calificación ESG de Amundi se basa en una metodología de análisis ESG propio, que considera 38 criterios generales y específicos del sector, incluidos los criterios de gobernanza. En la dimensión de gobierno corporativo, evaluamos la capacidad de un emisor para asegurar un marco de gobierno corporativo eficaz que garantice que cumplirá sus objetivos a largo plazo (p. ej., garantizar el valor del emisor a largo plazo). Los subcriterios de gobernanza considerados son: estructura del consejo, auditoría y control, retribución, derechos de los accionistas, ética, prácticas fiscales y estrategia ESG.

La escala de calificación ESG de Amundi contiene siete grados, que van de la A a la G, donde A es la mejor y G la peor calificación. Las empresas con calificación G están excluidas de nuestro universo de inversión.

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

## ¿Cuál es la asignación de activos prevista para este producto financiero?

SABADELL ECONOMÍA MEDICALTECH, FI invierte al menos el 85% en la IIC Principal. Como mínimo, el 75% de los valores e instrumentos de la IIC Principal (y, por tanto, el 63,75% del Fondo) tendrán una calificación ESG y cumplirán con las características medioambientales o sociales promovidas de acuerdo con los elementos vinculantes de su estrategia de inversión. Además, la IIC Principal se compromete a tener un mínimo del 10% de Inversiones Sostenibles (y, en consecuencia el Fondo un mínimo del 8,5%), según el cuadro a continuación. Las inversiones alineadas con otras características medioambientales o sociales (n.º 1B) representarán la diferencia entre la proporción real de inversiones alineadas con características ambientales o sociales (n.º 1) y la proporción real de inversiones sostenibles (n.º 1A). La proporción planificada de la otra inversión ambiental representa un mínimo del 10% para la IIC Principal y del 8,5% para el Fondo (i) y puede cambiar a medida que aumentan las proporciones reales de las inversiones sociales y/o alineadas con la taxonomía.



**n.º1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**n.º2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse inversiones sostenibles.

La categoría **n.º1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º1A Sostenibles**, que abarca las inversiones sostenibles con objetivos medioambientales o sociales.
- La subcategoría **n.º1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no pueden considerarse inversiones sostenibles.

## ¿Cómo logra el uso de derivados las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero?

Los derivados no se usan para alcanzar las características medioambientales y sociales promovidas por la IIC Principal.

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**, 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** que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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 que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

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.



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

La IIC Principal no tiene ningún compromiso mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental alineado con la taxonomía de la UE.

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



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

La IIC Principal no tiene una proporción mínima de inversión en actividades de transición y facilitadoras.



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

La IIC Principal tiene un compromiso de un mínimo del 10% en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que no tienen compromiso de ajustarse a la taxonomía de la UE.



## ¿Cuál es la proporción mínima de inversiones socialmente sostenibles?

La IIC Principal no tiene una participación mínima definida.



## ¿Qué inversiones se incluyen en el «# 2 Otras» y cuál es su propósito? ¿Existen garantías medioambientales o sociales mínimas?

Incluidos en «#2 Otros» están el efectivo y los instrumentos no calificados con el fin de administrar la liquidez y el riesgo de la cartera. Los instrumentos sin calificar también pueden incluir valores para los cuales no se dispone de los datos necesarios para medir la consecución de las características medioambientales o sociales.



Sin embargo, los inversores deben considerar que puede que no sea factible realizar un análisis ESG sobre el efectivo, el cuasi efectivo, algunos derivados y algunas instituciones de inversión colectiva, con los mismos estándares que para otras inversiones. La metodología de cálculo ESG no incluirá aquellos valores que no tengan calificación ESG, ni efectivo, cuasi efectivo, algunos derivados y algunas instituciones de inversión colectiva



***¿Se ha designado un índice específico como índice de referencia para determinar si este producto financiero está en consonancia con las características medioambientales o sociales que promueve***

La IIC Principal no tiene un índice específico asignado como benchmark de referencia para determinar si este producto financiero está alineado con las características medioambientales y sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices que miden si el producto financiero logra las característica medioambientales o sociales que promueve.

***¿Cómo se ajusta de forma continua el índice de referencia a cada una de las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero?***

N/A

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

N/A

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

N/A

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

N/A



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

Más información específica de producto se puede encontrar en la página web: [www.sabadellassetmanagement.com](http://www.sabadellassetmanagement.com).