

Nombre del producto COMPROMISO MEDIOLANUM, FI

Identificador de entidad jurídica: CÓDIGO LEI 959800G1LCS4S3BD0M89

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tiene un objetivo de inversión sostenible?

Sí

No

Realizará un mínimo la proporción siguiente de **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental**: ___%

en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

en actividades económicas que no pueden 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 un 20% de inversiones sostenibles

con un objetivo medioambiental, en las 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 las características medioambientales o sociales, pero **no realizará ninguna inversión sostenible**

¿Qué características medioambientales o sociales promueve este producto financiero?

El fondo invertirá principalmente en empresas cuyas prácticas empresariales promocionen características sociales y/o medioambientales.

En particular, el fondo tratará de invertir en empresas que contribuyan a la lucha contra la desigualdad, que refuercen la cohesión social, la integración social y las relaciones laborales, así como que inviertan en capital humano o en comunidades económica o socialmente desfavorecidas.

Las características sociales promovidas por el fondo tratarán de impactar positivamente en los siguientes Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas:

- Hambre cero (Objetivo 2)
- Buena salud y bienestar (Objetivo 3)
- Educación de calidad (Objetivo 4)
- Igualdad de género (Objetivo 5)
- Trabajo decente y crecimiento económico (Objetivo 8)

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

Para la medición de la consecución de las características promovidas por el producto financiero se utilizarán los indicadores de principales incidencias adversas sobre los

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no perjudique significativamente ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas participadas 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 ambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no prevé una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

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

factores de sostenibilidad, teniendo en cuenta principalmente aquellas enfocadas en los aspectos sociales.

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

El fondo invertirá en actividades económicas consideradas sostenibles con objetivos medioambientales (no alineados con la taxonomía de la UE) y con objetivos sociales. En particular, los objetivos de las inversiones sostenibles se encuentran alineados con las características promovidas por el fondo y mencionadas anteriormente.

● ***¿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?***

En relación a las inversiones sostenibles, el Gestor considerará los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad y se asegurará de que las inversiones sostenibles estén alineadas con las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos.

También puede considerar la alineación con otros principios, como los Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas sobre derechos humanos, normas laborales, protección del medio ambiente y lucha contra el soborno y la corrupción, y excluir a las empresas que violen o incumplan gravemente estos principios.

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

En cuanto a la parte del fondo asignada a inversiones sostenibles, el Gestor tiene en cuenta los 14 indicadores del cuadro 1 del Anexo I del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288 sobre emisiones de gases de efecto invernadero, biodiversidad, agua, residuos, indicadores sociales y laborales, de respeto de los Derechos Humanos y sobre la lucha contra la corrupción y el soborno con referencia a las empresas en las que invierte el fondo, con el fin de mostrar el impacto de las inversiones sostenibles con respecto a estos indicadores. En consecuencia, el Gestor demuestra mediante el mantenimiento de valores adecuados que las inversiones sostenibles de las empresas no perjudican significativamente ("DNSH") ninguno de estos objetivos medioambientales o sociales.

¿Cómo se ajustan las inversiones sostenibles con las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de Las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos?

El Gestor se asegurará, mediante el uso de herramientas de filtrado, de excluir a las empresas que no cumplan las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de la ONU sobre Empresas y Derechos Humanos.

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.

La taxonomía de la UE establece el principio de "no causar un daño significativo" por el cual las inversiones alineadas con la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE y va acompañada de criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen 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 ningún objetivo ambiental o social.



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

Sí, el fondo tiene en cuenta las principales incidencias adversas.

La consideración de estos indicadores se llevara a cabo a través de la medición y evaluación de métricas o indicadores, los cuales permiten identificar los impactos negativos que las inversiones llevadas a cabo por el producto pudieran causar sobre los siguientes indicadores que se han identificado como relevantes para todas las inversiones del fondo: Huella de carbono (Tabla 1 PIA 2), Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles (Tabla 1 PIA 4), Actividades que afectan negativamente a zonas sensibles desde el punto de vista de la biodiversidad (Tabla 1, PIA 7), Emisiones al agua (Tabla 1, PIA 8) Proporción de residuos peligrosos y radioactivos (Tabla 1, PIA 9), Violaciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para empresas multinacionales, exposición a armas controvertidas (minas antipersona, municiones de racimo, armas químicas y armas biológicas) (Tabla 1, PIA 14) Casos de medidas insuficientes adoptadas para abordar las violaciones de las normas anticorrupción y antisoborno (Tabla 3, PIA 16) y Número de condenas y cuantía de las multas por violación de las leyes anticorrupción y antisoborno (Tabla 3, PIA 17).

Estas incidencias adversas seleccionadas serán medidas y supervisadas para todos los activos gestionados de forma periódica.

No

¿Qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?

La vocación inversora del fondo es renta variable mixta internacional.

Este fondo aplica criterios ASG en la mayoría de sus inversiones., tanto de manera directa, como a través de instituciones de inversión colectiva (IIC).

La cartera del fondo estará invertida en activos de Renta Fija y Renta Variable. No existe predeterminación respecto de los emisores (públicos o privados), sector, rating, duración, divisa, capitalización o países emergentes, ni sobre el porcentaje a mantener en mercados del área no euro, así como en depósitos en entidades de crédito e instrumentos del mercado monetario no cotizados que sean líquidos.

Principalmente serán activos negociados en mercados de países de la OCDE aunque podrá invertirse en otros mercados.

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

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.

● ***¿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?***

Se debe garantizar que las IIC en las que se invierte promuevan características ambientales y/o sociales (artículo 8 SFDR) en línea con las promovidas por el fondo o tengan como objetivo inversiones sostenibles (artículo 9 SFDR) y que estas estén en línea con los objetivos sostenibles del fondo.

El Gestor lleva a cabo una evaluación periódica de diligencia debida en materia ambiental, social y de gobernanza (ASG) de las metodologías aplicadas por las gestoras de las IIC en las que invierte. Esto se realiza a través de una metodología interna de puntuación ASG que permite seleccionar inversiones que promuevan las características y objetivos sostenibles del fondo. La metodología aplica una calificación ASG específica con aportaciones cualitativas y métricas cuantitativas utilizadas como herramientas para respaldar la puntuación ASG pertinente aplicada a cada gestor de estos activos en IIC. Cada subyacente debe tener una puntuación ASG mínima.

El tipo de información que el Gestor solicitará incluye, pero no se limita a:

- (i) enfoque de inversión ASG/sostenible, incluida la definición de características y de inversiones sostenibles;
- (ii) estrategia de inversión ASG y elementos vinculantes;
- (iii) asignación de activos (inversiones sostenibles e inversiones alineadas con la taxonomía);
- (iv) indicadores de sostenibilidad;
- (v) la consideración de las principales incidencias adversas; y
- (vi) confirmaciones en relación con el seguimiento y la presentación de informes.

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

No se ha fijado un compromiso mínimo a estos efectos.

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

Se evalúan las prácticas de gobernanza y resultados en materia de gobernanza de las empresas en las que invierte mediante la evaluación de las estructuras de gestión de las empresas, las relaciones con los empleados, la remuneración del personal y el cumplimiento de la normativa fiscal.

El gestor considera que las empresas deben contar con los procedimientos y políticas adecuadas en estos cuatro ámbitos para garantizar que se encuentren en una posición favorable para crecer de manera sostenible a largo plazo.

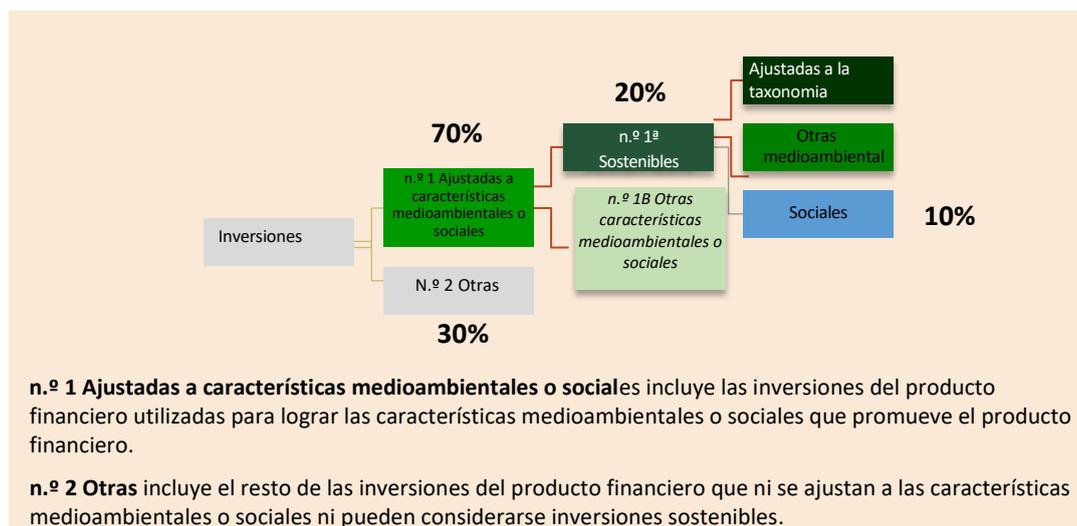
Para evaluar el grado de buen gobierno de las compañías en cartera se utilizarán una serie de métricas asociadas a cada una de las áreas mencionadas, esta información se puede obtener de proveedores de datos externos, estados financieros de las compañías, así como a través de interacciones con la propia empresa.

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

Un mínimo del 70% de los activos del fondo se invertirá en inversiones que promuevan características principalmente sociales.

El fondo se compromete a tener, como parte de la tipología de inversiones que promueven características, un mínimo del 20% en inversiones sostenibles y, dentro de éste, al menos un 10% serán inversiones sostenibles con un objetivo social.

Por último, el 30% restante del fondo serán inversiones clasificadas como “otras”.



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

En la fecha actual del presente Anexo, el gestor no tiene intención de utilizar derivados como estrategia a largo plazo para alcanzar las características sostenibles que promueve. No obstante, el gestor, podrá utilizar derivados con fines de inversión y como parte de su estrategia para alcanzar el objetivo de inversión sostenible del fondo. Dicha inversión incluiría, por ejemplo, el uso de swaps que proporcionen exposición a inversiones sostenibles (por ejemplo, a través de swaps basados en una cartera de valores de inversión sostenible o fondos SFDR artículo 8 o 9) que se consideren coherentes con la estrategia de inversión.



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

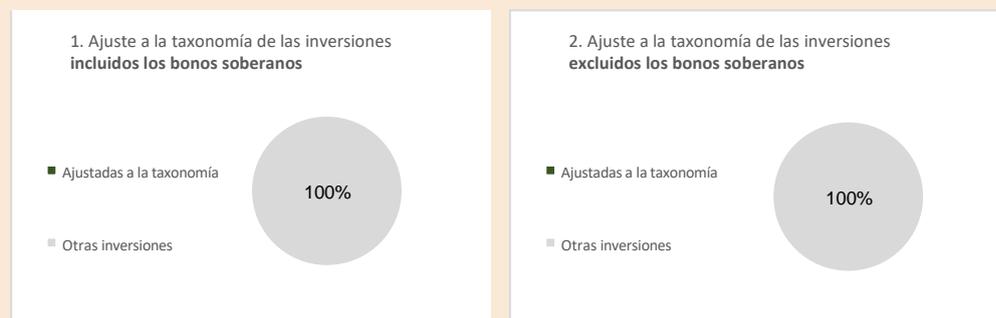
No hay un compromiso mínimo de inversiones en actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental alineadas con la Taxonomía Europea.

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**, 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.

Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de las 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 distintos 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?**

No aplica



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

No hay un compromiso mínimo de inversiones con un objetivo medioambiental que no se ajustan a la taxonomía de la UE. No obstante, el fondo realizará inversiones con un objetivo medioambiental para alcanzar el porcentaje de compromiso general de inversiones sostenibles perseguido por el fondo.



¿Cuál es la proporción mínima de inversiones socialmente sostenibles?

En línea con la estrategia sostenible del fondo, el compromiso mínimo de inversiones socialmente sostenibles es del 10%.



¿Qué inversiones se incluyen en "n.º 2 Otras" y cuál es su propósito? ¿Existen garantías medioambientales o sociales mínimas?

Incluyen el resto de las inversiones que no están alineadas con las características medioambientales y sociales, ni están calificadas como inversiones sostenibles. Son inversiones que se tratan como neutras, como por ejemplo: efectivo e instrumentos del mercado monetario y derivados utilizados con el objetivo de reducir el riesgo (cobertura) o con fines de gestión eficiente de la cartera. Pueden excluirse del cálculo de la exposición ESG del fondo. No existen salvaguardias medioambientales o sociales mínimas para este tipo de inversiones. Los porcentajes mínimos están sujetos a cambios y las actualizaciones pueden consultarse en el sitio web al que se hace referencia en la última pregunta de este anexo.

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.



¿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?

No.

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

No aplica

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

No aplica

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

No aplica

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

No aplica



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

Puede encontrarse más información específica sobre el producto en el sitio web: www.bancomediolanum.es

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