

INFORMACIÓN SOBRE LA SOSTENIBILIDAD DE LA ESTRATEGIA GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY IMPACT ESG

Fecha de revisión: 10 de febrero de 2023

Declaración informativa: El presente documento puede estar sujeto a cambios de carácter regulatorio en el futuro. Este documento se publica únicamente con fines informativos de conformidad con los requisitos del Reglamento SFDR. No pretende servir como asesoramiento de inversión y no constituye una oferta o recomendación sobre la gestión o inversión de activos. La información contenida en este documento es la vigente en la fecha de publicación y está sujeta a cambios sin previo aviso.

Resumen

De conformidad con el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (en lo sucesivo, el "Reglamento SFDR"), la estrategia Global Sustainable Equity Impact ESG (en lo sucesivo, la "Estrategia") cumple los criterios para ser considerado "un producto financiero del Artículo 9", el cual tiene como objetivo la inversión sostenible. Cuando se implementa la Estrategia en la cartera de inversión de un cliente, dicha cartera de inversión cumplirá los criterios para considerarse un "Producto financiero en virtud del Artículo 9". Dado que las carteras de inversión de los clientes se personalizan para cada cliente y se tratan como confidenciales, esta información sobre sostenibilidad ha sido preparada con la finalidad de cumplir con los requisitos de divulgación del producto financiero en el sitio web establecidos en el Reglamento SFDR y aplicables a los productos financieros definidos en el Artículo 9. Tenga en cuenta que, cuando un cliente solicita excluir inversiones de su cartera, incluirlas en ella o utilizarlas para cuestiones fiscales, puede que dichas inversiones no promuevan las características medioambientales o sociales de la Estrategia y, por lo tanto, esto podría provocar que la cartera de cliente en la que se aplica la Estrategia no cumpla las características que esta promueve. Los clientes que han implementado la Estrategia en su cartera de inversión deberían consultar la información precontractual del Reglamento SFDR para comprobar qué información se aplica a su cartera de inversión.

Fisher Investments Europe Limited ("Fisher Investments Ireland") delega la gestión de carteras a su empresa matriz, Fisher Asset Management, LLC, con nombre comercial Fisher Investments, bajo la supervisión de Fisher Investments Ireland. La información sobre la sostenibilidad que aparece a continuación describe el modo en que Fisher Investments gestiona la Estrategia.

La Estrategia tiene como objetivo superar el rendimiento del índice MSCI ACWI Sustainable Impact (en lo sucesivo, el "Índice de referencia") a lo largo de un ciclo de mercado completo a la vez que contribuye de forma positiva a un futuro de crecimiento sostenible e integrador mediante la inclusión de activos (distintos del efectivo, los equivalentes al efectivo y los instrumentos de los mercados monetarios) que se consideran inversiones sostenibles ("Inversiones sostenibles") con arreglo al Reglamento SFDR.

Fisher Investments utiliza una estrategia de inversión basada en análisis descendentes y ascendentes. La combinación de estos enfoques permite a Fisher Investments seleccionar los países, sectores y valores de renta variable considerados como Inversiones sostenibles que, en su opinión, tendrán una mayor posibilidad de generar las rentabilidades más altas. La Estrategia estará compuesta por i) al menos un 30 % de Inversiones sostenibles que son consideradas inversiones sostenibles desde el punto de vista medioambiental ("Inversión sostenible según el Reglamento sobre la taxonomía") de acuerdo con el Reglamento sobre la taxonomía de la UE (Reglamento (UE) 2020/852) (la "taxonomía de la UE"), y ii) al menos un 30 % de Inversiones sostenibles con un objetivo social.

La Estrategia utiliza los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir la consecución de sus objetivos de inversión sostenible:

- **Inversiones sostenibles:** la Estrategia estará compuesta únicamente por Inversiones sostenibles (distintas al efectivo, a los equivalentes al efectivo y a los instrumentos de los mercados monetarios). Esta evaluación se lleva a cabo de manera periódica (como mínimo, de forma trimestral) mediante la revisión de todas las inversiones incluidas en la cartera de la Estrategia (que no sean efectivo, equivalentes al efectivo ni instrumentos de los mercados monetarios) con el fin de garantizar que entran en la definición de Inversión sostenible. Si alguna de las Empresas objeto de la inversión incluidas en la Estrategia deja de considerarse como una Inversión sostenible, dicha Empresa objeto de la inversión podrá ser excluida de la Estrategia de conformidad con las políticas de supervisión de Fisher Investments.
- **Estándares ASG mínimos:** a modo de cobertura adicional, la Estrategia aplica criterios de exclusión ambientales, sociales y de gobernanza ("ASG") exhaustivos y rigurosos para evitar que la Estrategia incluya emisoras de renta variable, y en determinadas circunstancias, emisoras de renta fija (comúnmente denominadas "Empresas objeto de la inversión") que no cumplan los estándares ASG mínimos establecidos por Fisher Investments, los cuales tienen en cuenta ciertas consideraciones medioambientales y sociales. Las normas ASG mínimas se aplican a las Empresas objeto de la inversión en forma de exclusiones relacionadas con los criterios ASG. El cumplimiento de estas normas se evalúa de manera constante (normalmente a diario), y cuando alguna Empresa objeto de la inversión no las cumpla, el caso se eleva para que dicha empresa sea excluida de la Estrategia de conformidad con las políticas de supervisión de Fisher Investments.

La Estrategia de renta variable utiliza el Índice de referencia únicamente con el fin de medir el rendimiento. La Estrategia no limita su universo de inversión a componentes del Índice de referencia ni busca seguir o replicar su rendimiento. Por consiguiente, la Estrategia no ha designado un índice de referencia para alcanzar su objetivo de inversión sostenible.

Fisher Investments aplica el proceso de diligencia debida a los activos subyacentes de la Estrategia, tanto antes de la inversión como de forma continuada. El proceso de diligencia debida aplicado a los activos subyacentes de la Estrategia está vinculado en gran medida a las decisiones de inversión descendentes adoptadas inicialmente por Fisher Investments. Una vez que se determinan las temáticas generales de la Estrategia, los analistas de Fisher Investments proceden a seleccionar los valores individuales para tratar de garantizar que las posiciones actuales y futuras incluyan características estratégicas que se ajusten a dichas temáticas. Los valores que conforman la Estrategia, así como los que potencialmente podrían incluirse en ella, se supervisan y analizan periódicamente para garantizar su idoneidad para la cartera. Además, Fisher Investments requiere que todas las Empresas objeto de la inversión cumplan las prácticas de buena gobernanza. Fisher Investments evalúa las prácticas de buena gobernanza de las Empresas objeto de la inversión tanto de forma cualitativa, a través del proceso de análisis fundamental, como de forma cuantitativa, mediante la aplicación tanto de los estándares ASG mínimos como de otras normas mínimas en materia de gobernanza, para lo cual utilizan la información proporcionada por el Proveedor de datos. Entre los ejemplos en materia de gobernanza se incluyen: la concentración del accionariado, las controversias de carácter social o relacionadas con la gobernanza de una empresa (incluidas las relativas a los derechos humanos o laborales, las relaciones entre los trabajadores y la directiva, el soborno y el fraude, y la discriminación y la diversidad de la plantilla), así como aquellos relacionados con las estructuras de gestión, las relaciones con los asalariados, la remuneración del personal y el cumplimiento de las obligaciones tributarias.

Para que una Empresa objeto de la inversión pueda ser considerada como una Inversión sostenible, Fisher Investments debe evaluar que esta cumpla los siguientes criterios: i) al menos el 20 % de su volumen de negocios total (ingresos) debe atribuirse a uno o más objetivos medioambientales o sociales, ii) no debe causar un perjuicio significativo a ningún otro objetivo medioambiental o social, y iii) debe adoptar prácticas de buena gobernanza. A la hora de determinar la ausencia de perjuicio significativo, Fisher Investments compara la información proporcionada por el Proveedor de datos con los umbrales mínimos que, en su opinión, indican una evidencia clara de perjuicio significativo contra un objetivo medioambiental o social. Como parte de esta evaluación, Fisher Investments utilizará los datos de los indicadores obligatorios de las principales incidencias adversas establecidos en el cuadro 1 del Anexo 1 del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288 de la Comisión (las "normas técnicas de regulación") cuando los datos sobre las principales incidencias adversas comunicados por la Empresa objeto de la inversión, o las estimaciones de dichos datos facilitadas por un Proveedor de datos, estén ampliamente disponibles y sean fiables. Actualmente, los datos disponibles sobre los indicadores obligatorios de las principales incidencias adversas no son siempre fiables. Por lo tanto, en los casos en que los datos relativos a un indicador obligatorio de principales incidencias adversas no están ampliamente disponibles o no son fiables, Fisher Investments utiliza datos aproximados que incorporan información relativa a ese indicador obligatorio de principales incidencias adversas.

Para apoyar los objetivos de inversión sostenible de la Estrategia, Fisher Investments cuenta con personal dedicado a identificar los riesgos y oportunidades ASG y a interactuar con las Empresas objeto de la inversión. Fisher Investments utiliza una combinación de información cualitativa y cuantitativa para generar una lista de posibles empresas con atributos en materia ambiental, social y de gobernanza. Esta información incluye la consideración de las principales incidencias adversas sobre factores de sostenibilidad, como los relacionados con las emisiones de gases de efecto invernadero, la biodiversidad, los derechos humanos, los asuntos laborales y sociales, y la lucha contra la corrupción y el soborno. Posteriormente, esta lista se ultima mediante el análisis ascendente de la compañía. Como parte del proceso de implicación, Fisher Investments examina una amplia variedad de materiales, entre los que se incluyen los análisis de los Proveedores de datos, la divulgación de información financiera y medioambiental de las Empresas objeto de la inversión, las investigaciones realizadas por nuestros socios en las redes de inversión responsable y los informes de organizaciones no gubernamentales ("ONG"). No hay garantía de que Fisher Investments interactúe directamente con todas o alguna de las Empresas objeto de la inversión de la Estrategia en un año determinado, ya que las colaboraciones directas dependen de diversos factores, entre los que se incluyen las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad citados anteriormente, así como una combinación de información cualitativa y cuantitativa empleada para generar una lista de posibles empresas con atributos ASG.

Fisher Investments depende de MSCI y Sustainalytics para proporcionar los datos necesarios que permitan supervisar las características medioambientales y sociales promovidas por la Estrategia. Si bien Fisher Investments trabaja con algunos de los principales proveedores de datos ASG del mundo, existen algunas limitaciones, las cuales, naturalmente, pueden influir en las decisiones de Fisher Investments y en el modo en que se supervisan y notifican las características medioambientales y sociales promovidas por la Estrategia. Dichas limitaciones incluyen i) la exactitud de las estimaciones, ii) la puntualidad de los datos, y iii) la falta de normativas relativas a la comunicación de los mismos.

IMPORTANTE: tenga en cuenta que, dado que la Estrategia tiene un objetivo de inversión sostenibles, es posible que tenga un rendimiento inferior o que su rendimiento sea distinto en comparación con otras Estrategias que no tienen un objetivo de inversión sostenible.