

Nombre del producto: FINECO INVESTMENT OFFICE/ SCHRODERS

Identificador de entidad jurídica: Código LEI: 95980044QYXN3KVV5444

Características medioambientales o sociales

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 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 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.

¿Tiene este producto financiero un objetivo de inversión sostenible?

☒ ☐ **Sí**

☒ ☒ **No**

☐ Realizará como mínimo la proporción siguiente de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental : __% ☐ en actividades económicas que se consideren medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE ☐ en actividades económicas que no se consideren 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 10.00 % de inversiones sostenibles ☐ con un objetivo medioambiental, en actividades económicas que se consideren medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE ☒ con un objetivo medioambiental, en actividades económicas que no se consideren 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 compartimento mantiene un resultado de sostenibilidad mayor que el Índice de referencia (50% MSCI AC World EUR and 50% Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (hedged to EUR)), basado en el sistema de evaluación de la entidad gestora, SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT (EUROPE), S.A.. Los índices que componen el Índice de referencia no tienen en cuenta las características medioambientales y sociales que promueve el compartimento.

El resultado de sostenibilidad se mide a través del método propio de Schrodgers, que proporciona una aproximación sobre el "impacto neto" que un emisor crea en términos de "costes" y "beneficios" medioambientales y sociales. Este resultado se obtiene utilizando ciertos indicadores relacionados con el emisor (como pueden ser emisiones de gases de efecto invernadero, consumo de agua o salarios acordes al salario mínimo) y cuantificándolos positiva y negativamente para producir una medida teórica agregada que refleje el efecto que tiene ese emisor subyacente en la sociedad y en el medioambiente. Esto se realiza empleando información de terceros, así como estimados y asunciones teóricas de Schrodgers, esto genera que el resultado pueda diferir de otras herramientas y medidas de sostenibilidad.

El resultado se expresará de forma agregada en relación a los indicadores de sostenibilidad para cada emisor, especialmente en un porcentaje (positivo o negativo) de las ventas del emisor subyacente que se esté evaluando.

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

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

El compartimento monitoriza el cumplimiento con las características a mantener el resultado de sostenibilidad general superior al conjunto de los índices de referencia mencionados según la evaluación realizada a través del método propio de Schroders y comparándolo con el resultado promedio de los índices de referencia que refleja la asignación de activos del compartimento. Ambos resultados se basan en información recibida a fin de mes sobre el semestre anterior. El resultado general agrega el efecto de los indicadores de sostenibilidad incluyendo, pero sin limitarse a, emisiones de gases de efecto invernadero, consumo de agua o salarios acordes al salario mínimo.

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

En relación con el porcentaje del compartimento que tiene objetivos de inversiones sostenibles, cada inversión sostenible denota un efecto positivo en al menos uno de los objetivos medioambientales o sociales, como resulta de la evaluación del método previamente mencionado. Estos objetivos de las inversiones sostenibles que el fondo pretende realizar de forma parcial pueden incluir, aunque sin limitarse al incremento de "beneficios" sociales o medioambientales como mayor acceso al agua o salarios dignos, o a la reducción de "costes" medioambientales o sociales como la emisión de gases de efecto invernadero o desperdicio de alimentos.

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

El enfoque que utiliza el compartimento para no causar ningún perjuicio significativo a los objetivos de inversión sostenibles incluye los siguientes:

- Exclusiones que aplican a todos los fondos de Schroders: estas están relacionadas con las normas internacionales sobre municiones de racimo, minas antipersonas y armas químicas y biológicas. Puede encontrarse un listado detallado de las compañías excluidas en <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.



- El compartimento excluye las compañías que violan los principios del UN Global Compact (UNGC), por considerar que estas violaciones constituyen un perjuicio significativo para las inversiones sostenibles. Esta lista se obtiene de tercera entidades y se monitoriza el cumplimiento de la lista a través de controles automatizados. Pueden aplicar excepciones si hay pruebas que demuestren que la compañía ha corregido el motivo de la violación y que ya no causa perjuicio significativo.
- El compartimento no invierte directamente en ciertas actividades, industrias o grupos de emisores que superen los límites establecidos en la lista de exclusiones del compartimento.
- Cuando sea posible, ante un escenario carente de datos e información, la entidad gestora establecerá niveles y/o principios para lo que puede considerarse perjuicio significativo a través de la aplicación de los valores en relación con el impacto de las Principales Incidencias Adversas aplicables a los "productos sostenibles".
- Para más información en relación con la consideración de las Principales Incidencias Adversas, refiéranse a la sección "*¿Tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*"

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

- Cuando se considere posible, ante un escenario carente de datos e información, la entidad gestora establecerá niveles y/o principios para lo que puede considerarse perjuicio significativo a través de la aplicación de los valores en relación con el impacto de las Principales Incidencias Adversas aplicables a los "productos sostenibles".

¿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? Detalles:

Se utiliza la lista de violaciones de UNGC proporcionada por una entidad tercera. Los emisores que aparezcan en ese listado no podrán considerarse como inversiones sostenibles. Las áreas consideradas para determinar si un emisor viola los principios UNGC, incluyen aquellos establecidos en las Guías para las Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los 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» 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 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 sobre los factores de sostenibilidad.

Esto se realiza clasificando los indicadores en tres categorías:

1. Establecimiento de umbrales: Estos constituyen umbrales muy específicos para la consideración de una inversión como "sostenible". Por ejemplo, PIA 10 violaciones de los principios UNGC.
2. Propiedad activa: estos incluyen indicadores sobre los que se tiene intención de participar para los activos subyacentes, como se establece en <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022-1.pdf>. Por ejemplo PIAs 1,2 y 3 relacionados con las emisiones GHG de emisión de gases de efecto invernadero y PIA 13 sobre diversidad de género en la alta administración de las compañías.
3. Mejora de cobertura; estos indicadores se utilizan cuando se considera que la cobertura de datos es demasiado amplia para considerarla y el objetivo es principalmente participar en la relación con los subyacentes para aumentar el reporte, como son las PIAs 7, 9 y 12.

☐ No

¿Qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?

Respecto a la selección de valores donde invertir y el posterior seguimiento de estas inversiones, tanto de manera directa como a través de IIC, además de los criterios financieros se aplican criterios extra-financieros o ASG, basados en el ideario sostenible.

Además de los criterios financieros, de los criterios extra financieros ESG que se aplican mediante exclusiones (derechos humanos, protección medioambiental, reducción de la producción de armamento controvertido) y valoración (emisores que tengan en cuenta aspectos medioambientales, sociales y de gobernanza). Más

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

del 50% de las inversiones en renta variable cumplen (directa o indirectamente) con el ideario sostenible.

¿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 aplican los siguientes elementos vinculantes:

- El compartimento mantiene un resultado general superior al índice de referencia 50% MSCI AC World EUR and 50% Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (hedged to EUR)) del método propio de evaluación.
- El compartimento invierte al menos en un 10% de su cartera en inversiones sostenibles y que no causen perjuicio significativo social o medioambiental.
- El compartimento no invierte directamente en ciertas actividades, industrias o grupos de emisores como se ha establecido en los criterios de exclusión.
- El compartimento invierte en compañías con prácticas de buena gobernanza, como se establece en el criterio de evaluación de la entidad gestora.

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

No existe un compromiso para reducir la magnitud de las inversiones en un porcentaje mínimo.

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

Para evaluar las prácticas de buena gobernanza de las empresas en las que se invierte, se utiliza el método propio de Schroders que permite desarrollar un entendimiento de la compañía a través de la visión de sus stakeholders.

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

La composición de las inversiones del compartimento tiene como objetivo cumplir las características sociales o medioambientales definidas a continuación:

#1 Conforme con las características medioambientales y sociales: supone el porcentaje mínimo de los activos del compartimento que se utilizan para cumplir características medioambientales y sociales, el cual supone un 60%. El compartimento se compromete a mantener un resultado superior al índice de referencia (50% MSCI AC World EUR and 50% Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (hedged to EUR)), por lo que los activos calificados como tal por el método propio de Schroders se incluyen en este #1. Dentro de esta categoría, aquellos activos que tengan una inversión sostenible se denominan #1^a. La proporción mínima será aplicable siempre en situaciones normales de mercado.

El compartimento invierte al menos un 10% de sus activos en inversiones sostenibles. Dentro

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.

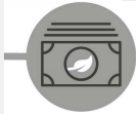
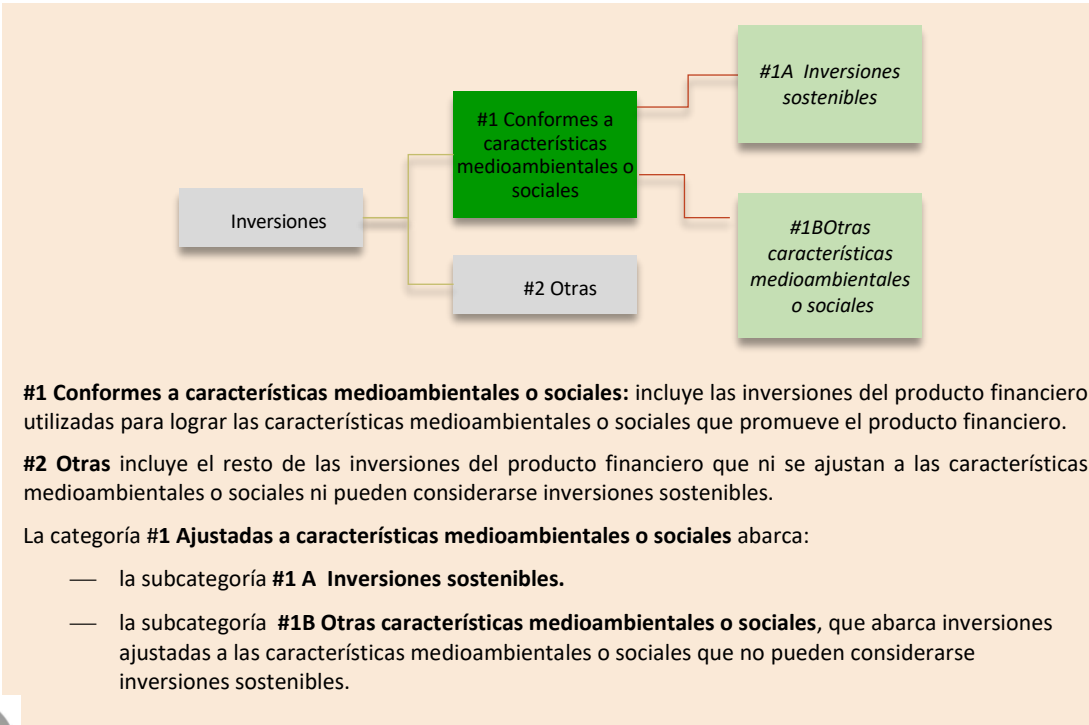
Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso de energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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.

de ese 10% no hay un porcentaje mínimo para activos con objetivos medioambientales o sociales.

#2 Otras, incluye el resto de las inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse inversiones sostenibles.



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

Aquellos derivados como los futuros sobre índices podrán usarse como proxy para inversiones directas que se podrían incluir entre los activos del compartimento en línea con los criterios de sostenibilidad. Aquellos derivados pueden, por lo tanto, emplearse para alcanzar el resultado de sostenibilidad del método de Schrodgers, parte de sus elementos vinculantes.



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

No aplica. El Fondo no realiza inversiones medioambientalmente sostenibles que se ajustan a la taxonomía de la Unión Europea conforme a lo establecido en el Reglamento 2020/852.

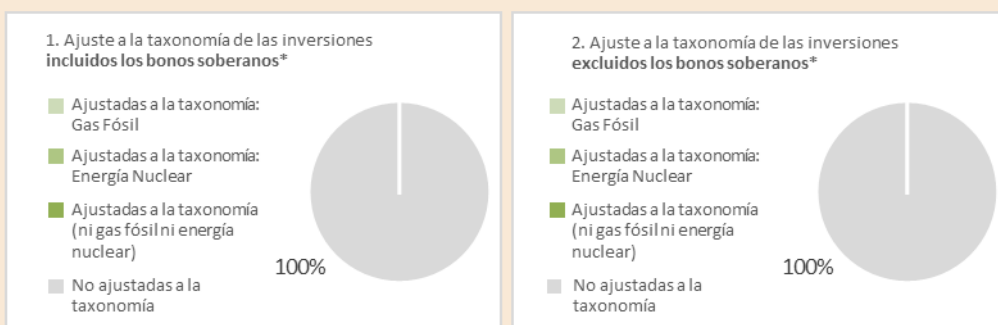
● **¿ Invierte el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE?**

☐ Sí:

☐ En el gas fósil
☐ En la energía nuclear

☒ No

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. El fondo no fija una proporción mínima en actividades de transición y facilitadoras.



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

El compartimento se compromete a invertir un 10% de sus activos en inversiones sostenibles. Dentro de ese 10% no hay un porcentaje mínimo para activos con objetivos medioambientales o sociales.



¿Cuál es la proporción mínima de inversiones socialmente sostenibles?

El compartimento se compromete a invertir un 10% de sus activos en inversiones sostenibles. Dentro de ese 10% no hay un porcentaje mínimo para activos con objetivos medioambientales o sociales.



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

Dentro de la categoría «#2 Otras», se incluyen aquellas que son tratadas como “neutras” en cuanto a los objetivos de sostenibilidad, como es la liquidez, los derivados usados como cobertura o para mayor eficiencia. También se incluyen aquellos activos que no obtengan un resultado en el método de Schrodgers por no contribuir a los objetivos de sostenibilidad del compartimento.



¿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 aplica.

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.

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

- *¿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.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc