

Informació relacionada amb la sostenibilitat

Les carteres de gestió discrecional de carteres de Banca Privada amb característiques sostenibles ("Cartera"), la gestió de les quals està delegada a BBVA Asset Management, S.A., SGIIC ("Gestora"), es configuren a través d'una sèrie de carteres model ("Carteres Model") que es replicaran en les Carteres finals dels clients. Per a la configuració de les Carteres Model es combinen criteris financers i extrafinancers, seleccionant fons d'inversió ("Fons") que inverteixen en instruments financers amb una estratègia que intenti minimitzar riscos ambientals, socials i de bon govern (criteris ASG).

Una part de les Carteres Model es destinarà a la promoció de característiques mediambientals, socials i de governança (ASG), invertint exclusivament en IIC financeres classificades com a sostenibles segons el Reglament UE 2019/2088, bé perquè es tracti d'IIC que promoguin característiques mediambientals o socials (classificades com a article 8 del Reglament esmentat) o bé perquè es tracti d'IIC que tinguin com a objectiu inversions sostenibles (classificades com a article 9 del Reglament esmentat).

Tot i que no s'ha establert un objectiu sostenible per a la configuració de les Carteres Model, el 20% del seu patrimoni es compon d'inversions sostenibles d'acord amb l'art. 2.17 del Reglament UE 2019/2088.

Tindrà la consideració d'inversió sostenible tant la inversió en IIC que tinguin com a objectiu inversions sostenibles (classificades com a article 9 del Reglament esmentat) com el % d'inversió sostenible recollit en la documentació legal o pública en les IIC que promoguin característiques mediambientals o socials (classificades com a article 8 del Reglament esmentat).

Pel que fa als **indicadors de sostenibilitat**, la Gestora utilitza diferents indicadors per comprovar el compliment de les característiques mediambientals o socials de les Carteres Model, com són, entre altres: el percentatge invertit en IIC que tenen com a objectiu inversions sostenibles (tenint en compte que les inversions sostenibles de les Carteres Model constituiran com a mínim un 20% del seu patrimoni), i també es farà un seguiment periòdic de la qualificació ASG mitjana d'aquests, segons la metodologia d'anàlisi de la Gestora.

Les inversions sostenibles de cadascuna de les Carteres Model podran contribuir a una o diverses activitats econòmiques considerades mediambientalment sostenibles d'acord amb la taxonomia mediambiental de la UE que recullen el Reglament (UE) 2020/852 i altres disposicions de desenvolupament (la "Taxonomia de la UE"). En particular, aquestes inversions podran tenir com a objectiu la mitigació del canvi climàtic o l'adaptació al canvi climàtic. El percentatge mínim d'alineació de les inversions dels Fons en què inverteixen les Carteres Model amb la Taxonomia de la UE figurarà en la documentació legal o pública de cadascun d'aquests fons subjacents.

Per a la selecció dels Fons que componen la Cartera Model, s'atendrà a la seva qualificació en funció del Reglament UE 2019/2088 (art. 8 i art. 9, exclusivament). Per a aquest procés de selecció s'aplicaran els **pilars sostenibles** de la Gestora (de conformitat amb la seva metodologia pròpia), d'acord amb el següent:

- **Exclusió:** Es monitoren les exclusions dels Fons subjacents en termes d'activitats econòmiques, principis universalment acceptats (socials i laborals) i els principis rectors de l'ONU, entre d'altres.
- **Integració:** S'integren en el procés inversor els factors ASG, és a dir, **Ambientals** (per exemple, canvi climàtic, contaminació,



gestió de residus i bones pràctiques per a la preservació de l'ecosistema), **Socials** (entre altres, gestió del capital humà i responsabilitat social en la creació de producte) i de **Bon Govern** (bones pràctiques de govern corporatiu), de manera que la Gestora, aplicant la seva metodologia pròpia i amb el suport dels seus proveïdors externs d'informació, atorga una qualificació ASG a cada Fons (A, B o C, amb aquesta última com la pitjor) i no inverteix en aquells amb la qualificació més baixa (C), que tinguin un perfil sostenible baix.

- **Vot/Compromís:** Es monitoren les polítiques de vot i engagement dels Fons i Gestores subjacents.

L'estratègia ASG s'implementa en el procés d'inversió de manera contínua. La Gestora monitora de forma mensual el grau de consecució de l'estratègia d'inversió i dels requisits ASG de les Carteres Model.