

Información relacionada coa sustentabilidade

As carteiras de xestión discrecional de carteiras de Banca Privada con características sostíbeis ("**Carteira**"), cuxa xestión está delegada en BBVA Asset Management, S.A., SGIIC ("**Xestora**"), configúranse a través dunha serie de carteiras modelo ("**Carteiras Modelo**") que se replicarán nas Carteiras finais dos clientes. Para a configuración das Carteiras Modelo combínanse criterios financeiros e extrafinancieros, seleccionando fondos de investimento ("**Fondos**") que invisten en instrumentos financeiros cuxa estratexia trate de minimizar riscos ambientais, sociais e de bo goberno (criterios ASG).

Unha parte das Carteiras Modelo destinarase á promoción de características ambientais, sociais e de gobernanza (ASG), investindo exclusivamente en IIC financeiras clasificadas como sostíbeis segundo o Regulamento UE 2019/2088, ben porque se trate de IIC que promovan características ambientais ou sociais (clasificadas como artigo 8 do devandito regulamento), ou ben porque se trate de IIC que teñan como obxectivos investimentos sostíbeis (clasificadas como artigo 9 do devandito regulamento).

Aínda que non se estableceu un obxectivo sostíbel para a configuración das Carteiras Modelo, o 20% do seu patrimonio está composto de investimentos sostíbeis de acordo co art. 2.17 do Regulamento UE 2019/2088.

Terá a consideración de investimento sostíbel tanto o investimento en IIC que teñan como obxectivo investimentos sostíbeis (clasificados como artigo 9 do devandito regulamento) como o % de investimento sostíbel recollido na documentación legal ou pública na IIC que promovan características ambientais ou sociais (clasificadas como artigo 8 do devandito regulamento).

Con respecto aos **indicadores de sustentabilidade**, a Xestora utiliza distintos indicadores para comprobar o cumprimento das características ambientais ou sociais das Carteiras Modelo, como son, entre outros: a porcentaxe investida en IIC que teñen como obxectivo investimentos sostíbeis (tendo en conta que os investimentos sostíbeis das Carteiras Modelo constituirán como mínimo un 20% do seu patrimonio) e tamén se fará seguimento periódico da cualificación ASG media destes, segundo a metodoloxía de análise da Xestora.

Os investimentos sostíbeis de cada unha das Carteiras Modelo poderán contribuír a unha ou varias actividades económicas consideradas ambientalmente sostíbeis de acordo coa taxonomía ambiental da UE recollida no Regulamento (UE) 2020/852 e demais disposicións de desenvolvemento (a "Taxonomía da UE"). En particular, os devanditos investimentos poderán ter como obxectivo a mitigación do cambio climático ou a adaptación ao cambio climático. A porcentaxe mínima de aliñación dos investimentos dos Fondos en que invisten as Carteiras Modelo coa Taxonomía da UE figurará na documentación legal ou pública de cada un dos devanditos fondos subxacentes.

Para a selección dos Fondos que compoñen a Carteira Modelo atenderase á súa cualificación en función do Regulamento UE 2019/2088 (art.8 e art.9, exclusivamente). Para este proceso de selección aplicaranse os **pires sostíbeis** da Xestora (conforme á súa metodoloxía propia), de acordo co seguinte:

- **Exclusión:** Monitorízanse as exclusións dos Fondos subxacentes en termos de actividades económicas, principios universalmente aceptados (sociais e laborais) e os principios reitores da ONU, entre outros.
- **Integración:** Intégranse no proceso investidor os factores ASG, isto é, **Ambientais** (por exemplo, cambio climático,



contaminación, xestión de residuos e boas prácticas para a preservación do ecosistema), **Sociais** (entre outros, xestión do capital humano e responsabilidade social na creación de produto) e de **Bo goberno** (boas prácticas de goberno corporativo), de xeito que a Xestora, aplicando a súa metodoloxía propia e co apoio dos seus provedores externos de información, outorga unha cualificación ASG a cada fondo (A, B ou C, sendo esta última a peor) e non inviste naqueles coa cualificación máis baixa (C), que teñan un perfil sostible baixo.

- **Voto/Compromiso:** Monitorízanse as políticas de voto e engagement dos Fondos e Xestoras subxacentes.

A estratexia ASG impleméntase no proceso de investimento de maneira continua. A Xestora monitoriza de forma mensual o grao de consecución da estratexia de investimento e dos requisitos ASG das Carteiras Modelo.