

Plantilla de información periódica de los productos financieros a que se refiere el artículo 9, apartados 1 a 4 bis, del Reglamento (UE) 2019/2088 y el artículo 5, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852

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 en las que se invierte 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**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.



Nombre del producto: **abrdrn SICAV I - Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund**

Identificador de entidad jurídica **213800ZA6YFUJIKUV566**

Objetivo de inversión sostenible

¿Este producto financiero tiene un objetivo de inversión sostenible?

☒ ☒ **X** **Sí**

☒ **Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 39,14%**

☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☒ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☒ **Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 55,64%**

☐ ☐ **No**

☐ **Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del ___% de inversiones sostenibles**

☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE?

☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☐ con un objetivo social

☐ **Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible**

¿En qué grado se ha cumplido el objetivo de inversión sostenible de este producto financiero?

ODS: El objetivo del fondo era lograr la revalorización a largo plazo invirtiendo en empresas de países de mercados emergentes que en nuestra opinión incidirán de manera positiva en la sociedad por su alineación para la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS").

Nuestra propuesta de ODS se centraba en que las empresas hagan una contribución relevante y positiva al medio ambiente y a la sociedad.

La metodología y los criterios específicos se describían en nuestro folleto y en las divulgaciones del sitio web, que estaban disponibles en abrdrn.com -> Centro de fondos.

Las estrategias de los Objetivos de Desarrollo Sostenible invertían en empresas que hacían contribuciones positivas y relevantes a los desafíos medioambientales y sociales alineadas con al menos uno de los ocho pilares de impacto o que eran líderes en ODS o que se dedicaban a alguna cuestión de

la transición a los ODS. Los pilares y los subtemas e indicadores asociados se desarrollaron utilizando los ODS de la ONU. Pero, sobre todo, pretendíamos alinear nuestros objetivos de desarrollo sostenible con los problemas globales más acuciantes según la ONU.

Por tanto, dado que las necesidades del mundo han cambiado, puede que nuestros pilares de impacto hayan evolucionado. Los vínculos con los ODS se ilustraban en el cuadro que figura a continuación.

Efectivo: 4,25%

Economía circular: 3,01%

Inclusión financiera: 26,81%

Alimentación y agricultura: 4,98%

Deuda soberana de mercados frontera: 6,11%

Asistencia sanitaria y social: 3,68%

Energía sostenible: 14,74%

Bienes inmobiliarios e infraestructuras sostenibles: 30,17%

Agua limpia y saneamiento: 2,36%

Facilitadores de los ODS: 2,55%

Transición a los ODS: 1,34%

Los indicadores de sostenibilidad miden cómo se logran los objetivos sostenibles de este producto financiero

● ¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

El fondo invirtió en empresas con un mínimo del 20% de sus ingresos, beneficios, capital o gastos operativos o investigación y desarrollo vinculado a los ODS de la ONU. En el caso de las empresas clasificadas en el

índice de referencia como “financieras”, se utilizan medidas alternativas de materialidad basadas en préstamos y base de clientes.

El desglose de las posiciones alineadas con los ODS, los líderes en ODS y las cuestiones de la transición a los ODS era:

1. Fin de la pobreza: 13,94%
2. Hambre cero: 2,25%
3. Salud y bienestar: 5,65%
6. Agua limpia y saneamiento: 2,36%
7. Energía asequible y no contaminante: 15,47%
8. Trabajo decente y crecimiento económico: 11,89%
9. Industria, innovación e infraestructura: 26,98%
11. Ciudades y comunidades sostenibles: 2,46%
12. Producción y consumo responsables: 0,82%
15. Vida de ecosistemas terrestres: 3,83%
17. Alianzas para lograr los objetivos: 6,11%

Líderes de ODS: 2,55%

Transición a los ODS: 1,34%

Efectivo 4,25%

El desglose de las posiciones alineadas con los ocho pilares de abrdn son:

Efectivo: 4,25%

Economía circular: 3,01%

Inclusión financiera: 26,81%

Alimentación y agricultura: 4,98%

Deuda soberana de mercados frontera: 6,11%

Asistencia sanitaria y social: 3,68%

Energía sostenible: 14,74%

Bienes inmobiliarios e infraestructuras sostenibles: 30,17%

Agua limpia y saneamiento: 2,36%

Facilitadores de los ODS: 2,55%

Transición a los ODS: 1,34%

Intensidad de carbono: Confirmamos que durante el periodo analizado la intensidad de carbono de la cartera era menor que la del índice de referencia (JP Mogan ESG CEMBI Broad Diversified Index), en línea con nuestro compromiso global. Al cierre del ejercicio, la intensidad de carbono ponderada de la cartera (emisiones de alcances 1 y 2) en relación con el índice de referencia era de 87,89%.

El fondo también excluyó al 21,34% del universo de inversión del fondo en términos de exclusiones negativas al cierre de septiembre de 2024. El proceso de cribado positivo refina aún más el universo. Además, se han establecido indicadores clave de rendimiento (KPI), o productos, específicos para cada empresa mantenida en el fondo con el fin de evaluar cómo sus productos y servicios contribuyen a resultados sociales y medioambientales

positivos a escala mundial. Estos indicadores clave de rendimiento, además de los estudios de casos y los análisis adicionales, se consignan anualmente en el Informe sobre los ODS del fondo. Consulte el informe más reciente (disponible en abrdn.com -> centro de fondos) para obtener una discusión completa sobre estos KPI, ya que variarán año a año.

Confirmamos asimismo que durante el periodo analizado se aplican exclusiones binarias para excluir los ámbitos de inversión concretos relacionados con el Pacto Mundial de la ONU, la OIT y la OCDE, las empresas públicas, el tabaco, el carbón térmico, el petróleo y el gas, la generación de electricidad, los juegos de azar, el alcohol, el entretenimiento para adultos y las armas. Estos criterios de control se aplican de manera vinculante. Había un emisor en el fondo que no superó el control de petróleo y gas, si bien este criterio captó incorrectamente el transporte de dichas materias primas, que el mandato no excluye. Por tanto, desde entonces hemos modificado el control y el emisor lo supera.

● ¿... y en comparación con períodos anteriores?

En relación con el periodo anterior, el desglose de las posiciones alineadas con los ODS, los líderes en ODS y las cuestiones de la transición a los ODS era: 1. Fin de la pobreza: 16,28% 2. Hambre cero: 0,25% 3. Salud y bienestar: 5,15% 6. Agua limpia y saneamiento: 2,12% 7. Energía asequible y no contaminante: 17,69% 8. Trabajo decente y crecimiento económico: 11,15% 9. Industria, innovación e infraestructura: 21,61% 10. Reducción de las desigualdades: 3,62% 11. Ciudades y comunidades sostenibles: 6,96% 12. Producción y consumo responsables: 1,00% 15. Vida de ecosistemas terrestres: 3,24% 17. Alianzas para lograr los objetivos: 6,97% Líderes de ODS: 3,39% Efectivo 0,56% A 30 de septiembre de 2023 el fondo alcanzó una intensidad de carbono un 52,25% inferior a la del índice de referencia.

Period	2024	2023
Sustainable investment	94,78%	99,50%
Other environmental	39,14%	41,97%
Social	55,64%	57,53%

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 cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

● ¿De qué manera las inversiones sostenibles no han causado un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible?

Tal y como exige el Reglamento Delegado del SFDR, la inversión no causa un perjuicio significativo ("no causar un perjuicio significativo") a ninguno de los objetivos de inversión sostenible. abrdn ha creado un proceso de tres pasos para garantizar la consideración del elemento de no causar un perjuicio significativo:

i. Exclusiones de sectores

abrdn ha identificado diversos sectores que de forma automática resultan no aptos para ser incluidos como inversión sostenible, dado que se considera que causan un perjuicio significativo. Estos sectores incluyen, entre otros: (1) defensa, (2) carbón, (3) prospección,

y producción de petróleo y gas y actividades conexas, (4) tabaco, (5) juegos de azar y (6) alcohol.

ii. Prueba binaria de no causar un perjuicio significativo

La prueba de no causar un perjuicio significativo es una prueba de resultado binario (se supera o no se supera) que indica si la empresa cumple o incumple los criterios previstos en el Artículo 2 (17) del SFDR de "no causar un perjuicio significativo". Que la empresa supere la prueba indica que, según la metodología de abrdn, la empresa carece de vínculos con armas controvertidas, menos del 1% de sus ingresos proceden del carbón térmico, menos del 5% de sus ingresos proceden de actividades relacionadas con el tabaco, no se dedica a la producción de tabaco y carece de controversias ESG rojas/graves. Si la empresa no supera esta prueba, no se puede considerar una inversión sostenible. El enfoque de abrdn se ajusta a las PIA del SFDR que se incluyen en las tablas 1, 2 y 3 del Reglamento Delegado del SFDR y se basa en fuentes de datos externas y percepciones internas de abrdn.

iii. Indicador de materialidad de no causar un perjuicio significativo

Empleando diversos controles e indicadores adicionales, abrdn tiene en cuenta los demás indicadores de PIA del SFDR según la definición del Reglamento Delegado del SFDR para detectar ámbitos en los que mejorar o que se podrían tener que mejorar en el futuro. Estos indicadores no se considera que causen un perjuicio significativo y, por tanto, una empresa con indicadores activos de materialidad de no causar un perjuicio significativo podría seguir considerándose una inversión sostenible. abrdn aspira a mejorar las actividades de implicación para centrarse en esos ámbitos y tratar de obtener resultados mejores resolviendo la cuestión.

Durante el periodo analizado, abrdn utilizó el enfoque anterior para evaluar la contribución a la inversión sostenible.

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

El fondo tiene en cuenta los indicadores de principales incidencias adversas definidos por el Reglamento Delegado del SFDR.

Antes de la inversión, abrdn aplica una serie de normas y filtros basados en actividades relacionados con las PIA, que incluyen, entre otros: el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, las armas controvertidas y la extracción de carbón térmico.

Pacto Mundial de la ONU: El fondo utiliza controles basados en normas y filtros de controversias para excluir empresas que podrían estar incumpliendo normas internacionales descritas en las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores sobre las Empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, así como entidades públicas de países que infringen normas.

Armas controvertidas: El fondo excluye a las empresas con actividades comerciales relacionadas con armas controvertidas (municiones de racimo, minas terrestres antipersonas, armas nucleares, armas químicas y biológicas, fósforo blanco, fragmentos no detectables, artefactos incendiarios, municiones de uranio empobrecido o láseres cegadores).

Extracción de carbón térmico: El fondo excluye a las empresas con exposición al sector de los combustibles fósiles en función del porcentaje de los ingresos procedentes de la extracción de carbón térmico.

abrdn aplica un conjunto de exclusiones de empresas específico para cada fondo. Se incluyen más datos sobre ellas y el proceso general en el enfoque de inversión, que se publica en www.abrdn.com, en el Centro de fondos.

Después de la inversión, se tienen en cuenta los siguientes indicadores de PIA:

- abrdn sigue la evolución de todos los indicadores de PIA obligatorios y adicionales mediante nuestro proceso de inversión con integración de factores ESG empleando una combinación de nuestra ESG House Score y datos de terceros. Los indicadores de PIA que no superan una prueba binaria o que se consideran superiores a los valores típicos se marcan para revisión y pueden seleccionarse como temas que abordar en los diálogos con las empresas.
- Análisis de la intensidad de carbono de la cartera y las emisiones de GEI con nuestros análisis de riesgos y herramientas del clima.
- Indicadores de gobierno con nuestras puntuaciones de gobierno y el marco de riesgos al respecto, teniendo en cuenta asimismo la existencia de estructuras de gestión sólidas, relaciones con los empleados, remuneración del personal y cumplimiento de las obligaciones fiscales.
- El universo de inversión se controla de manera continua en busca de empresas que podrían estar incumpliendo normas internacionales descritas en las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores sobre las Empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, así como entidades públicas de países que infringen normas.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a 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:

Sí, todas las inversiones sostenibles se ajustan a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y a los Principios Rectores sobre las Empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas. Las infracciones y los incumplimientos de estas normas internacionales se señalan con una controversia por acontecimiento adverso y se tienen en cuenta en el proceso de inversión y, a su vez, son excluidos de la consideración de inversión sostenible.



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

El fondo se ha comprometido a tener en cuenta las siguientes PIA en su proceso de inversión, lo que significa que existe un seguimiento previo y posterior a la negociación y que cada inversión para el fondo se evalúa en función de estos factores para determinar su idoneidad para el fondo.

- PIA 1: Emisiones de GEI (alcances 1 y 2)
- PIA 2: Huella de carbono (alcances 1 y 2)
- PIA 3: Intensidad de GEI de las empresas en las que se invierte (alcances 1 y 2)
- PIA 10: Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y de las Directrices de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) para empresas multinacionales
- PIA 14: Exposición a armas controvertidas (minas antipersonas, municiones de racimo, armas químicas y armas biológicas)

Monitorización de incidencias adversas

Antes de la inversión, abrdn aplica una serie de normas y filtros basados en actividades relacionados con las PIA anteriores, que incluyen, entre otros:

- Pacto Mundial de la ONU: El fondo utiliza controles basados en normas y filtros de controversias para excluir empresas que podrían estar incumpliendo normas internacionales descritas en las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores sobre las Empresas y

los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, así como entidades públicas de países que infringen normas.

- Armas controvertidas: El fondo excluye a las empresas con actividades comerciales relacionadas con armas controvertidas (municiones de racimo, minas terrestres antipersonas, armas nucleares, armas químicas y biológicas, fósforo blanco, fragmentos no detectables, artefactos incendiarios, municiones de uranio empobrecido o láseres cegadores).
- Extracción de carbón térmico: El fondo excluye a las empresas con exposición al sector de los combustibles fósiles en función del porcentaje de los ingresos procedentes de la extracción de carbón térmico.

abrdrn aplica un conjunto de exclusiones de empresas específico para cada fondo. Se incluyen más datos sobre ellas y el proceso general en el enfoque de inversión, que se publica en www.abrdrn.com, en el Centro de fondos.

Después de la inversión, los indicadores de PIA que se mencionan anteriormente se monitorizan de la siguiente manera:

- La intensidad de carbono y las emisiones de GEI de la empresa se controlan a través de nuestras herramientas climáticas y análisis de riesgos
- El universo de inversión se controla de manera continua en busca de empresas que podrían estar incumpliendo normas internacionales descritas en las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores sobre las Empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas.

Después de la inversión, también llevamos a cabo las siguientes actividades en relación con otras PIA:

- Dependiendo de la disponibilidad, la calidad y la pertinencia de los datos para las inversiones, tener en cuenta otros indicadores de PIA se determinará caso por caso.
- abrdrn sigue la evolución de los indicadores de PIA mediante nuestro proceso de inversión con integración de factores ESG empleando una combinación de nuestra ESG House Score y datos de terceros.
- Los indicadores de gobierno se monitorizan mediante nuestras puntuaciones de gobierno y nuestro marco de riesgos al respecto, teniendo en cuenta asimismo la existencia de sólidas estructuras de gestión y la remuneración.

Mitigación de incidencias adversas

- Los indicadores de PIA que no superan un filtro previo a la inversión definido quedan excluidos del universo de inversión y no pueden ser mantenidos por el fondo. Confirmamos que durante el periodo analizado se ha llevado a cabo una selección de conformidad con los documentos de nuestro enfoque de inversión.
- Los indicadores de PIA que se monitorizan después de la inversión y que no superan una prueba binaria específica o que se consideran superiores a los valores típicos se marcan para revisión y pueden seleccionarse como temas que abordar en los diálogos con las empresas. Estos indicadores de incidencias adversas pueden utilizarse como herramienta de implicación con las empresas: por ejemplo, cuando no existe una política y proceder en este sentido fuera beneficioso, abrdrn podría colaborar con el emisor o la compañía para desarrollar una o cuando las emisiones de carbono se consideran altas, abrdrn podría implicarse con la empresa para procurar la creación de un objetivo y un plan de reducción a largo plazo.



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 01/10/2023 - 30/09/2024

Inversiones importantes	más	Sector	% de activos	País
PRUDENTIAL FUNDING ASIA 2.95% 11/03/2033		Financials	1,93	Hong Kong
PT TOWER BERSAMA INFRAST 2.75% 01/20/2026		Industrials	1,80	Indonesia
BANQUE OUEST AFRICAINE D 4.7% 10/22/2031		Government	1,68	Supranational
MANILA WATER CO INC 4.375% 07/30/2030		Utilities	1,68	Philippines
SOCIEDAD DE TRANSMISION 4% 01/27/2032		Utilities	1,66	Chile
NATIONAL CENTRAL COOLING 2.5% 10/21/2027		Utilities	1,63	United Arab Emirates
GLOBE TELECOM INC 3% 07/23/2035		Communications	1,61	Philippines
DEV BANK PHILIPPINES 2.375% 03/11/2031		Government	1,59	Philippines
LIMA METRO LINE 2 FIN LT 4.35% 04/05/2036		Industrials	1,57	Peru
MAF GLOBAL SECURITIES 7.875%		Financials	1,47	United Arab Emirates
ALDAR INVESTMENT PROPERT 4.875% 05/24/2033		Financials	1,41	United Arab Emirates
INDONESIA INFRASTRUCTU 1.5% 01/27/2026		Financials	1,40	Indonesia
MASDAR ABU DHABI 4.875% 07/25/2033		Energy	1,36	United Arab Emirates
INRETAIL CONSUMER 3.25% 03/22/2028		Consumer Staples	1,31	Peru
ENERGUATE TRUST 5.875% 05/03/2027		Utilities	1,29	Guatemala



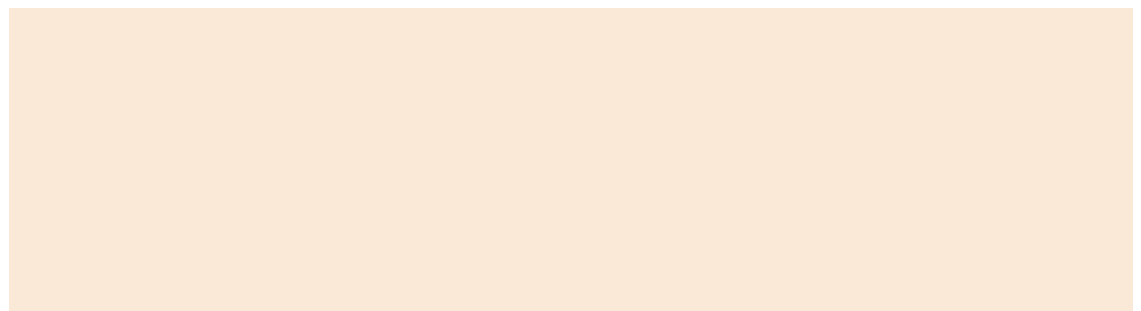
¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

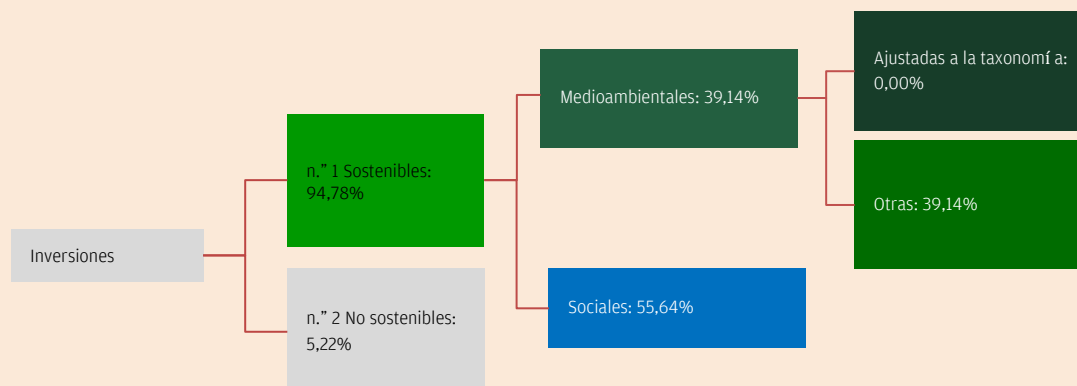
La asignación de activos describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

● ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El fondo se comprometió a mantener un mínimo del 75% de inversiones sostenibles, incluido un compromiso mínimo del 15% en activos con un objetivo medioambiental y un 15% con objetivos sociales.

El fondo destina un máximo del 25% de sus activos a inversiones calificadas como "no sostenibles", compuestas principalmente por efectivo, instrumentos del mercado monetario y derivados. El siguiente gráfico muestra las inversiones que se ajustan a características medioambientales y sociales, expresadas como porcentaje del valor liquidativo, logradas durante el periodo analizado.





La categoría **n.º 1 Sostenibles** abarca las inversiones sostenibles con objetivos medioambientales o sociales.

La categoría **n.º 2 No sostenibles** incluye las inversiones que no pueden considerarse como inversiones sostenibles

● ¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?

Sector	Subsector	% de activos
Consumer Discretionary	Travel & Lodging	1,83
Consumer Discretionary	Consumer Discretionary Products	0,99
Consumer Discretionary	Auto Parts Manufacturing	0,19
Industrials	Industrial Services	2,20
Industrials	Industrial Other	2,94
Industrials	Railroad	3,88
Industrials	Transportation & Logistics	0,63
Materials	Metals & Mining	0,85
Materials	Containers & Packaging	1,21
Materials	Forest & Paper Products Manufacturing	2,24
Energy	Renewable Energy	2,39
Financials	Banking	6,80
Financials	Financial Services	6,31
Financials	Real Estate	1,80
Financials	Banks	13,20
Financials	Life Insurance	3,02
Financials	Commercial Finance	1,40
Consumer Staples	Supermarkets & Pharmacies	1,31
Consumer Staples	Retail & Wholesale - Staples	0,68
Utilities	Utilities	10,86
Utilities	Power Generation	4,16
Technology	Tech Hardware & Semiconductors	1,89
Technology	Semiconductors	1,39
Government	Sovereigns	6,19
Government	Government Agencies	1,95
Government	Supranationals	1,68
Government	Government Development Banks	2,60
Real Estate	Real Estate	0,25
Health Care	Health Care Facilities & Services	1,80
Communications	Wireless Telecommunications Services	2,72

Communications	Telecommunications	6,24
Communications	Cable & Satellite	0,86
Communications	Wireline Telecommunications Services	1,08

Las **actividades** facilitadoras permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental. Las **actividades de transición** son **actividades económicas** para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

Si bien la asignación mínima obligatoria a inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que se ajuste a la Taxonomía de la UE es del 0%, el fondo está autorizado a asignar activos a inversiones que formarían parte de la asignación global a inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental.

Valorar la conformidad con la Taxonomía se lleva a cabo actualmente con datos de proveedores externos, así como con datos de las empresas en las que invierte comunicados por estas, cuando están disponibles.

Las metodologías de los proveedores de datos varían y es posible que los resultados no se ajusten completamente a todos los requisitos de la Taxonomía, siempre y cuando no existan datos de empresas públicos y las evaluaciones se basen en gran medida en datos equivalentes.

Por precaución, a menos que podamos confirmar que existen datos disponibles para la mayoría de las posiciones de la cartera, registraremos un 0 (cero) por ciento de inversiones conformes con la Taxonomía (en relación con todos los objetivos medioambientales).

La conformidad de las inversiones con la Taxonomía de la UE no ha sido verificada por auditores ni por terceros.

El fondo mantiene un 0% de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que se ajuste a la Taxonomía de la UE.

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

☐ Sí

☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

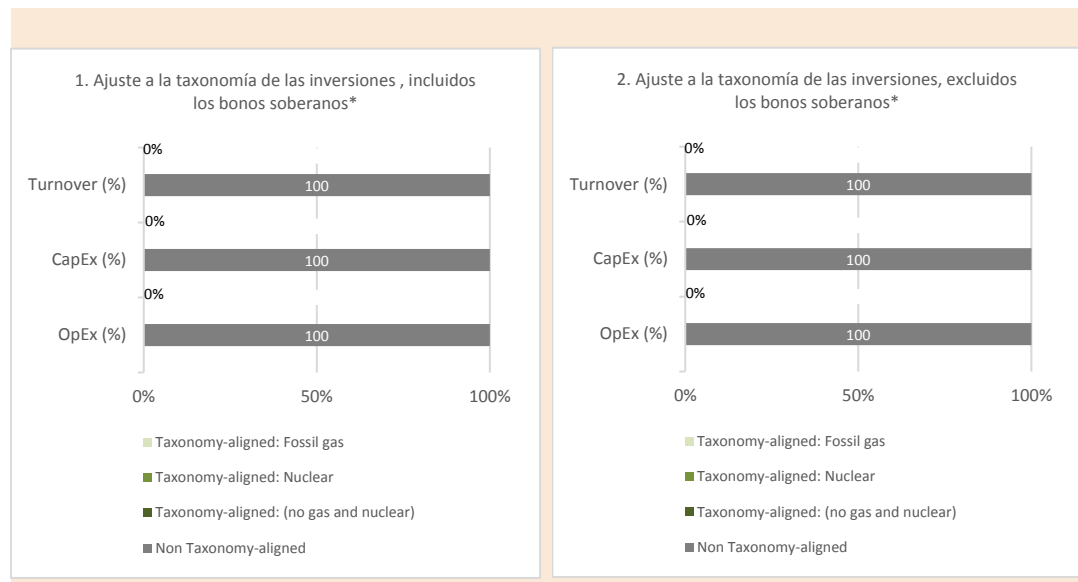
☒ No

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** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban 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 distintas de los bonos soberanos.

transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



Este gráfico representa el % de la inversión total.

*A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.

Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

● ¿Qué porcentaje de inversiones se han realizado en actividades de transición y facilitadoras?

El fondo mantiene un 0% de inversiones realizadas en actividades transitorias y facilitadoras.

● ¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

El fondo mantenía un 0% de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental conforme con la Taxonomía de la UE durante el periodo de referencia anterior.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no conforme con la Taxonomía de la UE era del 39,14% de los activos en la fecha de cierre del año y es representativa del periodo analizado.

Valorar la conformidad con la Taxonomía se lleva a cabo actualmente con datos de proveedores externos, así como con datos de las empresas en las que invierte comunicados por estas, cuando están disponibles.

Las metodologías de los proveedores de datos varían y es posible que los resultados no se ajusten completamente a todos los requisitos de la Taxonomía, siempre y cuando no existan datos de empresas públicos y las evaluaciones se basen en gran medida en datos equivalentes.

Por precaución, a menos que podamos confirmar que existen datos disponibles para la mayoría de las posiciones de la cartera, registraremos un 0 (cero) por ciento de inversiones conformes con la Taxonomía (en relación con todos los objetivos medioambientales), y el resto como no conformes con la Taxonomía de la UE.

La conformidad de las inversiones con la Taxonomía de la UE no ha sido verificada por auditores ni por terceros.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 22/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones sostenibles con un objetivo social es del 55,64%



¿Qué inversiones se han incluido en «No sostenibles» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El fondo invirtió un 5,22% de los activos en la categoría "No sostenibles". Las inversiones incluidas son efectivo e instrumentos del mercado monetario y también pueden incluirse derivados. El objetivo de estos activos son la liquidez y la rentabilidad objetivo o gestionar el riesgo y puede que no contribuyan a los aspectos medioambientales o sociales del fondo.



¿Qué medidas se han adoptado para lograr el objetivo de inversión sostenible durante el período de referencia?

Exposición diversa de los ODS:

Nuestro objetivo es invertir en empresas cuyos productos y servicios estén alineados con uno de nuestros ocho pilares de impacto y medir cómo ayudan las empresas a los países a cumplir la agenda de desarrollo sostenible de las Naciones Unidas. Durante el periodo del informe, tuvimos participaciones expuestas a los ocho pilares de impacto, cumpliendo con nuestro objetivo de ofrecer un amplio acceso a los ODS.

Monitorización del progreso de la empresa en el logro de la alineación con los ODS:

Nuestro objetivo es revisar las empresas del fondo al menos una vez al año. Las empresas se eliminan del universo invertible si:

- La compañía comienza a perseguir una estrategia que no se ajusta a uno de nuestros pilares de impacto.
- La compañía no proporciona evidencia suficiente de una mejor divulgación sobre lo que consideraríamos un cronograma apropiado.
- Surgen señales de alerta, controversias y/o incidentes que ponen de manifiesto un problema ESG persistente y estructural dentro de las operaciones, la estrategia o la cultura de la empresa al que la empresa no responde adecuadamente.

Implicación:

En el caso de estos fondos de ODS, las prioridades de implicación incluirán compromisos diseñados para alentar a las empresas a seguir una senda hacia el impacto. Trabajaremos con las empresas para comprender mejor cómo asignan el capital a las áreas de inversión insuficiente destacadas por los ODS de la ONU. Trataremos de fomentar una mejor divulgación de este proceso de asignación de capital y la medición de la contribución positiva. Algunos ejemplos a lo largo del año incluyen:

- Shriram: el 22 de diciembre de 2023 nos reunimos con Shriram para abordar el porcentaje de sus préstamos a prestatarios primerizos y mujeres. También hablamos de sus impresionantes iniciativas de alfabetización financiera dirigidas a mujeres. La compañía financia principalmente vehículos usados y en este momento guarda cautela con los préstamos para vehículos eléctricos dado que son de mayor valor y la mayoría de sus clientes son prestatarios primerizos. Nos sentimos muy cómodos con este emisor y su alineación con los ODS es clara.
- Turk Telekomunikasyon, 26 de junio de 2024. La compañía ha tomado medidas sustanciales para mejorar la divulgación desde nuestra última reunión. Los datos de emisiones continuarán mejorando a medida que se contraten consultores para seguir evolucionando. Por último, el fundamento de inversión en torno a la penetración en las comunidades rurales es ahora más fácil de controlar con estadísticas cuantificables en el caso de los KPI sociodemográficos más bajos incluidos en los informes recientes del marco de bonos verdes.
- Suzano: el 14 de mayo de 2024, nos reunimos con la empresa a modo de seguimiento de contactos anteriores a fin de conocer sus avances hacia la adopción de la SBTi, la evolución de los cambios interanuales en sus informes sobre neutralidad de carbono, los avances en la conexión de corredores ecológicos en biomas de alto riesgo y el progreso en las controversias heredadas con comunidades indígenas. Parece que el avance ha sido lento en estos puntos, por lo que habrá que revisar a la empresa de nuevo en 2024.
- Geely Automobile: el 30 de mayo de 2024, conversamos con Geely con motivo de las acusaciones históricas sobre que sus proveedores utilizan a trabajadores de la población uigur. Nos tranquilizaron y nos impresionaron sus políticas tocantes a la cadena de suministro y sus procesos de vigilancia.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia de sostenibilidad?

No aplicable

Los índices de referencia de sostenibilidad son índices que miden si el producto financiero logra el objetivo de sostenibilidad.

- ***¿Cómo difería el índice de referencia de un índice general de mercado?***

No aplicable

- ***¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar el ajuste del índice de referencia con el objetivo de inversión sostenible?***

No aplicable

- ***¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?***

No aplicable

- ***¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?***

No aplicable