

Información precontractual de los productos financieros a que se refieren el artículo 8, apartados 1, 2 y 2 bis, del Reglamento (UE) 2019/2088 y el artículo 6, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852

Nombre del producto:

UNIFOND RENTA VARIABLE EMERGENTE, FI

Identificador de entidad jurídica:

9598008AVU9MACE50U06

Clase A: ES0158304008

Clase C: ES0158304016

Clase I: ES0158304024

Clase P: ES0158304032

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 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.

¿Este producto financiero tiene un objetivo de inversión sostenible?



Sí



No



Realizará un mínimo de **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental**: __%



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



Realizará un mínimo de **inversiones sostenibles con un objetivo social**: __%



Promueve características medioambientales o sociales y, aunque no tiene como objetivo una inversión sostenible, tendrá un porcentaje mínimo del __% de inversiones sostenibles



con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran 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



Promueve las características medioambientales o sociales, pero no realizará ninguna inversión sostenible



¿Qué características medioambientales o sociales promueve este producto financiero?

Dado que se trata de un fondo subordinado que invertirá al menos el 85% de su cartera en la IIC principal, la IIC Subordinada promueve las siguientes características medioambientales y/o sociales a través de la inversión en la IIC Principal, por lo que las menciones a la Sociedad Gestora se refieren a la sociedad gestora de la IIC Principal.

En la adopción de decisiones de inversión, así como en la evaluación y el seguimiento continuo de las posiciones de la cartera, la Sociedad Gestora analiza cuestiones clave (medioambientales o sociales) en cada etapa del análisis fundamental que realiza. Este enfoque forma parte de su política de *stewardship*, la cual pretende conseguir una administración responsable y activa de las inversiones fomentando un comportamiento corporativo responsable y sostenible a largo plazo, entre los que se incluyen los aspectos ambientales, sociales y de gobernanza.

Por ejemplo, en el caso de emisores corporativos, el gestor de inversiones puede analizar las emisiones de carbono.

A modo de ejemplo, el gestor de inversiones puede tener en cuenta las siguientes cuestiones clave:

- **Medioambientales** (lista no exhaustiva): biodiversidad y uso del suelo, emisiones de carbono, vulnerabilidad al cambio climático, planes de transición climática, oportunidades en tecnología limpia, oportunidades en energías renovables, gestión de residuos y envases huella de carbono de los productos, gestión de recursos, factores medioambientales de la cadena de suministro, emisiones tóxicas y residuos peligrosos, gestión del agua.
- **Sociales** (lista no exhaustiva): diversidad, equidad e inclusión, salud y seguridad de los empleados, seguridad de los productos financieros, desarrollo del capital humano, gestión laboral, esclavitud moderna, oportunidades en materia de inclusión financiera, oportunidades en materia de asistencia sanitaria, privacidad y seguridad de los datos, seguridad y calidad de los productos, inversión responsable, participación de las partes interesadas, factores sociales de la cadena de suministro.

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

La Sociedad Gestora de la IIC Principal aplica una metodología propia (cuantitativa y cualitativa) para la medición de las características ESG promovidas, que incluyen la verificación del análisis ESG documentado, el seguimiento de las actividades de *engagement* y la aplicación de las exclusiones de inversión relevantes. Estas metodologías se aplican siempre con arreglo a la disponibilidad y calidad de los datos y de las fuentes de información utilizadas.

Las principales fuentes de datos utilizadas son internas, basadas en análisis fundamental realizado por los equipos de inversión, y se complementan con datos procedentes de proveedores externos especiales, así como con la diligencia debida directa y la interacción con los emisores. En caso de limitaciones en las metodologías o en los datos, la Sociedad Gestora puede utilizar fuentes de datos alternativas, realizar investigaciones adicionales o interactuar con el emisor en cuestión para garantizar que se cumplen los indicadores de sostenibilidad analizados.

Esto incluye, entre otros aspectos, la revisión, el seguimiento y/o la medición de distintos factores o materias ESG que se consideran como parte de dichas metodologías cuantitativas y cualitativas.

Un elemento central de esta metodología es la evaluación de la materialidad y el impacto de los factores ESG, incluidos los eventos o condiciones de carácter medioambiental, social o de gobernanza que, de producirse, pudieran generar un efecto adverso, real o potencial, material sobre la rentabilidad de la cartera. La consideración de factores ESG puede, asimismo, derivar en la identificación de oportunidades de inversión.

Para emisores corporativos, la Sociedad Gestora ha desarrollado un mapa de materialidad propio, que constituye una referencia exhaustiva de los factores ESG más relevantes para cada subindustria. Los resultados del análisis de los analistas sobre factores ESG materiales, junto con las correspondientes puntuaciones ESG, se incorporan directamente en el proceso de toma de decisiones de inversión de la Cartera.

Los sistemas y herramientas internos de la Sociedad Gestora refuerzan el análisis ESG y facilitan su integración en las Carteras. De esta forma, la Sociedad Gestora cuenta con “ESIGHT”, una plataforma de análisis y colaboración ESG que funciona como un centro de conocimiento que consolida evaluaciones y calificaciones propias, registros de interacción con emisores, información de votación por delegación y datos de terceros. En el marco de un análisis o de la preparación de un proceso de *engagement*, los equipos pueden consultar

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

interacciones anteriores por emisor, equipo de inversión o temática ESG.

La Sociedad Gestora utiliza los datos y registros de **ESIGHT**, para calcular el nivel de análisis ESG documentado y de actividad de *engagement*, así como las cuestiones específicas de carácter ambiental (E) o social (S) que se hayan abordado. Si no existe análisis ESG documentado y no se han llevado a cabo *engagements* respecto a un valor en particular, dicho valor no podrá considerarse como promotor de características EGS.

Calificación ESG (ESG Scoring). Como parte de la integración de factores ESG, la Sociedad Gestora de la IIC Principal puede utilizar calificaciones ESG en el proceso de análisis de los valores de renta variable y otros instrumentos susceptibles de análisis ESG como, por ejemplo, la renta fija.

La calificación ESG permite a la IIC Principal revisar, supervisar y medir los distintos factores ESG tanto de un emisor individual como de forma agregada para una cartera. Pueden aplicarse umbrales mínimos de calificación ESG a fin de evaluar la elegibilidad para su inclusión en la cartera, así como para garantizar que todos los emisores de valores cumplen los umbrales de la metodología propia anteriormente mencionada para la evaluación de las prácticas de buen gobierno.

Los **principales impactos adversos** son los impactos negativos más significativos de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad, en relación con cuestiones medioambientales, sociales y relativas a los empleados, así como con el respeto de los derechos humanos, la lucha contra la corrupción y la lucha contra el soborno.



- **¿Cuáles son los objetivos de las inversiones sostenibles que el producto financiero pretende en parte lograr y de qué forma contribuye la inversión sostenible a dichos objetivos?**

N/A.

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

N/A.

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



Sí, la Cartera considera los siguientes PIAs:

- Violaciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) para Empresas Multinacionales (#10). Para este caso, la Sociedad Gestora de la IIC Principal monitoriza los incumplimientos de los principios del Pacto Mundial de la ONU en los activos mantenidos en la Cartera y, en caso de incumplimiento, llevará a cabo una investigación adicional para aclarar el incumplimiento y determinar si el activo debe permanecer en el universo invertible de la Cartera.
- Exposición a armas controvertidas (#14). En este caso, la IIC Principal excluye armas controvertidas del universo invertible de la Cartera.

Estos indicadores podrán evolucionar con el tiempo si fruto del análisis mencionado se consideran relevantes otros PIAs.

Tal y como se exige regulatoriamente, anualmente se publica información adicional sobre los PIA en el informe anual de la IIC Principal.

No



¿Qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?

En el análisis fundamental que realiza la Sociedad Gestora se incluye una evaluación de los factores ESG durante en todas las fases del proceso de inversión.

En el análisis fundamental se incluye la consideración de factores ESG relevantes, lo que significa que evaluarán los factores ESG de un emisor objetivo en cada etapa aplicable del proceso de toma de decisiones de inversión, lo que incluye la puntuación ESG de los valores de renta variable.

La Sociedad Gestora utiliza los datos y registros de su herramienta ESG propia, ESIGHT, para calcular el grado de incorporación y actividad de compromiso ESG documentados y las cuestiones EGS específicas que se han cubierto.

Si la investigación ESG no está documentada y no se llevan a cabo compromisos para un valor concreto, no se puede considerar que promueva las características EGS.

Además, cualquier valor que haya recibido una calificación deficiente por parte de terceros proveedores o que infrinja las normas globales de conformidad con el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, será objeto de revisión por parte de un comité independiente. Esta revisión incluirá una evaluación del análisis pertinente y la actividad de compromiso en materia de factores ESG para determinar si el valor puede considerarse que promueve las características EGS. Los emisores no podrán considerarse promotores de las características EGS si la documentación relacionada no es satisfactoria.

La Sociedad Gestora ha desarrollado una política de buen gobierno propia que consiste en un análisis y una puntuación específicos de los valores basados en criterios de gobierno específicos, entre los que se incluyen estructuras de gestión sólidas, relaciones con los empleados, remuneración del personal y cumplimiento de las obligaciones fiscales, utilizando una combinación de fuentes de datos externas e internas.

Los indicadores de gobernanza específicos incluyen, entre otros, los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las controversias relacionadas con los criterios de gobernanza mencionados anteriormente. Si en algún momento un valor incumple el umbral de puntuación de cualquiera de los indicadores de buen gobierno, se considerará que dicho valor no cumple los criterios para su inclusión en la cartera. Esta metodología, incluidas las fuentes de datos pertinentes, puede evolucionar con el tiempo a medida que se disponga de más datos y las herramientas evolucionen.

Asimismo, la Sociedad Gestora fomenta que los emisores adopten acciones que puedan promover mejores resultados en materia de objetivos medioambientales y sociales, así como beneficios en los resultados financieros del emisor y/o de la Cartera. Por ejemplo, la Sociedad Gestora puede mantener un diálogo con la dirección de los emisores sobre temas vinculados a la diversidad y la inclusión. La Sociedad Gestora documenta los compromisos en materia medioambiental y social, lo que le permite revisar, supervisar y medir la frecuencia y el volumen de dichos compromisos.

● **¿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?**

La IIC Principal promueve Características EGS manteniendo valores que la Sociedad Gestora considera que promueven dichas Características EGS. Un valor puede considerarse que promueve una o más Características E/S si se cumplen los siguientes elementos vinculantes:

Integración ESG documentada a través de investigación ESG acreditada y engagements.

El emisor del valor sigue prácticas de buen gobierno de conformidad con la Política de Buen Gobierno.

Se cumplen las exclusiones de inversión de la Cartera. La IIC principal aplica exclusiones de inversión que incluyen armas controvertidas, cannabis y prisiones privadas, tal como se detalla en el Folleto de la IIC principal. Solo los emisores que no incumplen los criterios de exclusión son elegibles para inversión.

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

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

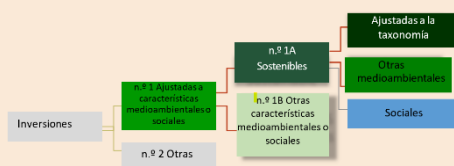
La Sociedad Gestora de la IIC Principal ha desarrollado una Política de Buen Gobierno propia utilizando una combinación de fuentes de datos externas e internas, junto con evaluaciones o puntuaciones basadas en criterios específicos de gobernanza, incluyendo estructuras de gestión

sólidas, relaciones con los empleados, remuneración del personal y cumplimiento fiscal. Los indicadores específicos de gobernanza incluyen los principios del Pacto Mundial de la ONU y las controversias relacionadas con los criterios de gobernanza.



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

- La categoría nº 1 - Ajustadas a características medioambientales o sociales: La IIC Subordinada a través de la IIC Principal invierte al menos el 63,75% de su patrimonio en activos con características medioambientales y sociales, ya que la IIC Principal invierte al menos el 75% de su patrimonio en activos con características medioambientales y sociales.
- La categoría nº 2 – Otras: máximo del 36,25%



La categoría n.º 1 - Ajustadas a características medioambientales o sociales: incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría n.º 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 contribuye el uso de derivados a la consecución de las características medioambientales o sociales promovidas por el producto financiero?

Los derivados no se utilizan para alcanzar las características medioambientales o sociales promovidas por el Fondo.



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

N/A

¿Invierte el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE¹?

☐ Si
 ☐ En el gas fósil
 ☐ En la energía nuclear

☒ No

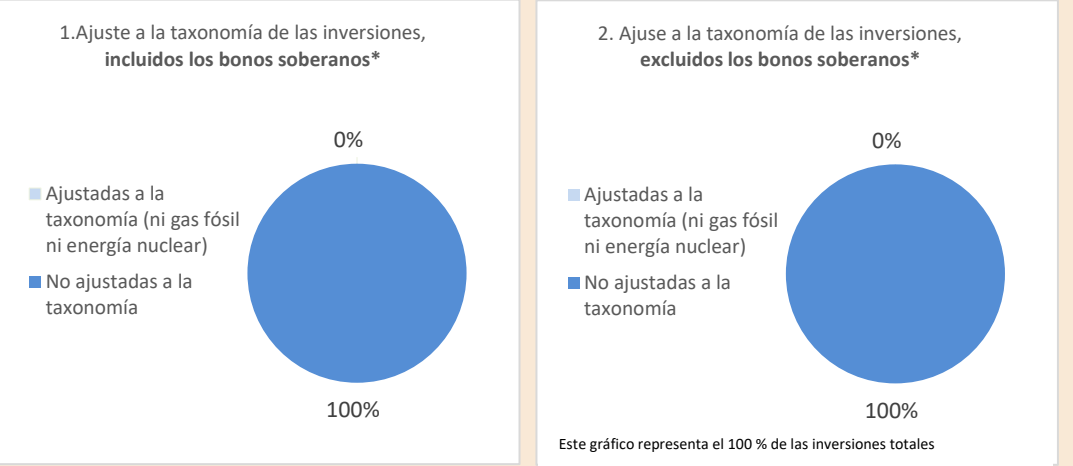
¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático ("mitigación del cambio climático") y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo de la página siguiente). 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.

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.

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?
N/A.



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

- Activos que la Sociedad Gestora de la IIC Principal considera que pueden mantenerse en la Cartera con el fin de alcanzar su objetivo de inversión, pero que no se consideran que promuevan Características E/S, según lo expuesto anteriormente, siempre que se cumpla la Política de Buen Gobierno.
- Efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos por motivos de liquidez, gestión del riesgo o gestión de colaterales.

Derivados utilizados para los fines descritos en las Descripciones de la Cartera en el Folleto. Para estos activos, no existen garantías medioambientales o sociales mínimas.



¿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?

La Cartera no utiliza un índice de referencia designado para medir la sostenibilidad ni para determinar las Características medioambientales o sociales.

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



¿Dónde puedo encontrar más información en línea específica sobre el producto?

Puede encontrarse más información específica sobre el producto en el sitio web:

www.unicajabanco.es/es/particulares/ahorro-e-inversion/fondos-de-inversion-y-carteras/catalogo-de-fondos-de-inversion

Puede encontrarse más información general y ESG sobre la IIC Principal en la que invierte Unifond Renta Variable Emergente en el sitio web:

www.alliancebernstein.com/go/EQ8webdisclosures

www.alliancebernstein.com/go/ABGlobalStewardship.