



—
Investing for a
world of change

Global Managed Income Fund

Resumen sobre divulgaciones de información relativa a la sostenibilidad

El objetivo del Global Managed Income Fund, el Subfondo, es generar un crecimiento del capital e ingresos a largo plazo. El Subfondo trata de limitar la volatilidad, lo que significa que el ritmo o la amplitud de los cambios de su valor debería ser un 50% inferior a la volatilidad asociada a la renta variable global. Se gestiona de forma activa e invierte en una amplia variedad de activos de todo el mundo.

El Subfondo no tiene un objetivo explícito de inversión sostenible, pero promueve objetivos medioambientales y sociales. Para ello, invierte en empresas y países que cumplen los criterios del marco de sostenibilidad del Gestor de inversiones, Ninety One, y excluye las inversiones en otras empresas y países.

Al menos un 51% de las posiciones se ajustarán a las características medioambientales o sociales que promueve el Subfondo.

¿De qué manera incorpora el Subfondo la sostenibilidad en su proceso de inversión?

Ninety One utiliza un marco de sostenibilidad interno para analizar los efectos materiales nocivos o beneficiosos de una empresa o país sobre la sociedad o el medio ambiente. Este se ve reforzado por diversos tipos de información, entre ellos, informes de sostenibilidad de las empresas y datos ASG de proveedores terceros. El objetivo es identificar los efectos beneficiosos o nocivos que puede tener una empresa o país sobre la sociedad o el medio ambiente.

- Empresas: En caso de identificarse efectos nocivos derivados de sus políticas y operaciones, Ninety One evaluará si la empresa en cuestión dispone de políticas para mitigarlos.
- Países: Ninety One evaluará si los Estados están logrando un equilibrio entre la sostenibilidad medioambiental y social a largo plazo y los objetivos de crecimiento y consumo a corto plazo.

Las evaluaciones de sostenibilidad ayudan a identificar empresas y países que deberían excluirse del Global Multi Asset Income Fund y contribuyen al análisis que se realiza para cada una de las posiciones antes de incluirlas en el Subfondo.

A tal fin, aplica un marco interno para analizar la gobernanza, lo cual abarca una gran variedad de factores, desde el liderazgo, la diversidad y la independencia del consejo de administración hasta la idoneidad de la divulgación de información, la gestión del capital y la competencia de los auditores.

¿Qué empresas se evitan?

Ninety One excluye determinadas empresas desde el principio. Se trata de empresas que obtienen más del 5% de sus ingresos de las siguientes actividades:

- fabricación y venta de productos del tabaco;
- extracción de carbón térmico o generación de energía a partir de carbón;

Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros / Artículo 10 / Resumen

- prospección, producción y refino de petróleo y gas;
- la explotación de centros de apuestas o portales de apuestas online; o
- la producción o distribución de material de entretenimiento para adultos; o
- la fabricación de armas convencionales o nucleares, la fabricación o distribución de armas de fuego civiles o la fabricación de sistemas y servicios de apoyo a las armas.

Además, el Subfondo no invertirá en empresas:

- que participen directamente en la fabricación y producción de armas controvertidas (entre ellas, armas biológicas y químicas, municiones de racimo y minas antipersona); o
- que participen directamente en la fabricación y producción de armas nucleares; o
- que Ninety One considere que vulneran los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

¿Cómo se supervisan las inversiones desde la perspectiva de la sostenibilidad?

Ninety One revisa periódicamente las inversiones de la cartera del Subfondo. La evaluación de las características medioambientales y sociales dependerá de la disponibilidad de datos de calidad y, cuando existan limitaciones, Ninety One se basará en el análisis y la diligencia debida para supervisar dichas características, entre otras.

Aunque el Subfondo no tiene un índice de referencia designado a efectos de evaluar las características medioambientales o sociales de una posición concreta, se utilizan una combinación de indicadores de sostenibilidad y evaluaciones cualitativas.

Entre los indicadores de sostenibilidad para supervisar las inversiones directas en renta variable figuran los siguientes:

- Huellas de carbono de la empresa de alcance 1, 2 y 3
- Intensidad de carbono media ponderada
- Proporción de posiciones en la cartera que presentan datos sobre sus emisiones de carbono
- Proporción de posiciones que cuentan con planes creíbles de transición hacia el objetivo de cero emisiones netas
- Porcentaje de empresas que invierten en grupos de negocios o actividades (en algunos casos, con sujeción a umbrales de ingresos específicos) prohibidos con arreglo a los criterios de exclusión del Subfondo

Entre los indicadores de sostenibilidad que se supervisarán para las inversiones en deuda figuran los siguientes:

- Cuando proceda, las emisiones de carbono nacionales per cápita o atendiendo al PIB, junto con criterios cualitativos

Políticas de implicación

Las posiciones del Subfondo se someten a una supervisión continua por parte de Ninety One. Ninety One se preocupa de reunirse con los equipos directivos para implicarse en cualquier asunto relevante de sostenibilidad o financiero, así como para comprender la adopción de los compromisos con el logro de cero emisiones netas y los objetivos con base científica.

Se puede proceder a la venta de una posición por diversos motivos, pero, sobre todo, cuando se determine que los argumentos de inversión se hayan debilitado o cuando dicha posición no se ajuste al objetivo y la política de inversión del Subfondo. Esas ventas se realizarán durante un período de tiempo que determinará Ninety One, teniendo en cuenta los intereses de los accionistas. Los cambios en las calificaciones ASG pueden provocar un cambio en la clasificación relativa de la empresa dentro del correspondiente cuadro de marcadores ASG sectorial. Esta circunstancia inducirá un debate en el seno de Ninety One sobre los motivos que han conducido a dichos cambios y sobre la necesidad de introducir algún ajuste en el Subfondo.

Información importante

Remítase a la sección de información importante en el informe detallado con arreglo al artículo 10. Los derechos de autor de este documento son propiedad de Ninety One.