

INFORMACIÓN SOBRE LA SOSTENIBILIDAD DE LA ESTRATEGIA GLOBAL TOTAL RETURN SRI

Fecha de revisión: 10 de febrero de 2023

Declaración informativa: el presente documento puede estar sujeto a cambios de carácter regulatorio en el futuro. Este documento se publica únicamente con fines informativos de conformidad con los requisitos del Reglamento SFDR. No pretende servir como asesoramiento o de inversión y no constituye una oferta o recomendación sobre la gestión o inversión de activos. La información contenida en este documento es la vigente en la fecha de publicación y está sujeta a cambios sin previo aviso.

Resumen

De conformidad con el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (Reglamento (UE) 2019/2088) en su versión modificada (el "Reglamento SFDR"), la estrategia Global Total Return SRI (en lo sucesivo, la "Estrategia") promueve, entre otras, las características sociales y solo incluye los valores de las empresas objeto de la inversión únicamente si estas respetan las prácticas de buena gobernanza. Cuando se implementa la Estrategia en la cartera de inversión de un cliente, dicha cartera de inversión cumplirá los criterios para considerarse un "Producto financiero en virtud del Artículo 8". Dado que las carteras de inversión de los clientes se personalizan para cada cliente y se tratan como confidenciales, cabe destacar que esta información sobre sostenibilidad no ha sido preparada para una cartera de cliente específica sino para la Estrategia, con la finalidad de que esta cumpla los requisitos de divulgación del producto financiero en el sitio web establecidos en el Reglamento SFDR y aplicables a los productos financieros del Artículo 8. Tenga en cuenta que, cuando un cliente solicita excluir inversiones de su cartera, incluirlas en ella o utilizarlas para cuestiones fiscales, puede que dichas inversiones no promuevan las características sociales de la Estrategia y, por lo tanto, esto podría provocar que la cartera de cliente en la que se aplica la Estrategia no cumpla las características que esta promueve. Los clientes que han implementado la Estrategia en su cartera de inversión deberían consultar la información precontractual del Reglamento SFDR para comprobar qué información se aplica a su cartera de inversión.

Fisher Investments Luxembourg, Sàrl, que opera con el nombre Fisher Investments Europe ("Fisher Investments Europe"), delega la gestión de carteras a su empresa matriz, Fisher Asset Management, LLC, con nombre comercial Fisher Investments, bajo la supervisión de Fisher Investments Europe. La información sobre la sostenibilidad que aparece a continuación describe el modo en que Fisher Investments gestiona la Estrategia.

La Estrategia pretende superar el rendimiento del índice MSCI World (el "Índice de referencia"). Fisher Investments utiliza una estrategia de inversión basada en análisis descendentes y ascendentes. La combinación de estos enfoques permite a Fisher Investments seleccionar los países, sectores y valores de renta variable que, en su opinión, tendrán una mayor posibilidad de generar las rentabilidades más altas.

La Estrategia promueve características sociales a través de las inversiones directas en emisores de renta variable ("Empresas objeto de la inversión"), que Fisher Investments prevé que constituyan el 80 % de la cartera de la Estrategia. La Estrategia aplica filtros de exclusión de inversiones socialmente responsables (ISR) para evitar que la Estrategia incluya Empresas objeto de la inversión que no cumplan los criterios ISR mínimos establecidos por Fisher Investments. Dichos filtros tienen en cuenta ciertas consideraciones medioambientales y sociales. Las normas ISR mínimas se aplican a las Empresas objeto de la inversión en forma de exclusiones relacionadas con las ISR. El cumplimiento de estas normas se evalúa de manera periódica (como mínimo, trimestralmente), y cuando alguna Empresa objeto de la inversión no las cumpla, dicha empresa podría ser excluida de la Estrategia de conformidad con las políticas de supervisión de Fisher Investments.

La Estrategia de renta variable utiliza el Índice de referencia únicamente con el fin de medir el rendimiento. En esta Estrategia no se ha designado un índice de referencia a modo de indicador para determinar si se ajusta a las características sociales que promueve.

La inversión sostenible no forma parte de los objetivos de la Estrategia y, por consiguiente, no se garantiza que incluya un porcentaje mínimo de sus activos en inversiones sostenibles.

Fisher Investments aplica el proceso de diligencia debida a los activos subyacentes de la Estrategia, tanto antes de la inversión como de forma continuada. El proceso de diligencia debida aplicado a los activos subyacentes de la Estrategia está vinculado en gran medida a las decisiones de inversión descendentes adoptadas inicialmente por Fisher Investments. Una vez que se determinan las temáticas generales de la Estrategia, los analistas de Fisher Investments proceden a seleccionar los valores individuales para tratar de garantizar que las posiciones actuales y futuras incluyan características estratégicas que se ajusten a dichas temáticas. Los valores que conforman la Estrategia, así como los que potencialmente podrían incluirse en ella, se supervisan y analizan periódicamente para garantizar su idoneidad. Además, Fisher Investments requiere que todas las Empresas objeto de la inversión cumplan las prácticas de buena gobernanza. Fisher Investments evalúa las prácticas de buena gobernanza de las Empresas objeto de la inversión tanto de forma cualitativa, a través del proceso de análisis fundamental, como de forma cuantitativa, mediante la aplicación tanto de los estándares ISR mínimos como de otras normas mínimas en materia de gobernanza, para lo cual utilizan la información proporcionada por el Proveedor de datos. Entre los ejemplos en materia de gobernanza se incluyen: la concentración del accionariado, las controversias de carácter social o relacionadas con la gobernanza de una empresa (incluidas las relativas a los derechos humanos o laborales, las relaciones entre los trabajadores y la directiva, el soborno y el fraude, y la discriminación y la diversidad de la plantilla), así como a aquellos relacionados con las estructuras de gestión, las relaciones con los asalariados, la remuneración del personal y el cumplimiento de las obligaciones tributarias.

Para apoyar las características sociales promovidas por la Estrategia, Fisher Investments cuenta con personal dedicado a identificar los riesgos y oportunidades ambientales, sociales y de gobernanza ("ASG") y a llevar a cabo iniciativas de implicación con las Empresas objeto de la inversión. Fisher Investments utiliza una combinación de información cualitativa y cuantitativa para generar una lista de posibles empresas que puedan presentar oportunidades de participación en materia ambiental, social y de gobernanza. Esta información incluye la consideración de las principales incidencias adversas sobre factores de sostenibilidad, como los relacionados con las emisiones de gases de efecto invernadero, la biodiversidad, los derechos humanos, los asuntos laborales y sociales, y la lucha contra la corrupción y el soborno. Posteriormente, esta lista se ultima mediante el análisis ascendente de la compañía. Como parte del proceso de implicación, Fisher Investments examina una amplia variedad de materiales, entre los que se incluyen los análisis de los Proveedores de datos, la divulgación de información financiera y medioambiental de las Empresas objeto de la inversión, las investigaciones realizadas por nuestros socios en las redes de inversión responsable y los informes de organizaciones no gubernamentales ("ONG"). No se garantiza que Fisher Investments interactúe directamente con todas o alguna de las Empresas objeto de la inversión de la Estrategia en un año determinado, ya que las colaboraciones directas dependen de diversos factores, entre los que se incluyen las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad citados anteriormente, así como una combinación de información cualitativa y cuantitativa empleada para generar una lista de posibles empresas con atributos ASG.

Fisher Investments depende de MSCI y Sustainalytics para proporcionar los datos necesarios que permitan supervisar las características sociales promovidas por la Estrategia. Si bien Fisher Investments trabaja con algunos de los principales proveedores de datos ASG del mundo, existen algunas limitaciones, las cuales, naturalmente, pueden influir en las decisiones de Fisher Investments y en el modo en que se supervisan y notifican las características sociales promovidas por la Estrategia. Dichas limitaciones incluyen i) la exactitud de las estimaciones, ii) la puntualidad de los datos, y iii) la falta de normativas relativas a la comunicación de los mismos.

IMPORTANTE: dado que la Estrategia promueve, entre otras, características sociales, es posible que la Estrategia registre un rendimiento inferior o distinto al de otras estrategias similares que no promueven características sociales.