

Divulgación de información relativa a la sostenibilidad

Aviva Investors – Climate Transition Global Equity (el «Subfondo»)

Para los productos financieros que promuevan características medioambientales o sociales, los participantes en los mercados financieros publicarán la información mencionada en el artículo 10, apartado 1, del Reglamento (UE) 2019/2088 y en los artículos 25 a 36 del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288 de la Comisión de 6 de abril de 2022.

a) «Resumen»

Además de pretender revalorizar a largo plazo el capital, el Subfondo tiene un objetivo de inversión sostenible que consiste en apoyar la transición hacia una economía neutral en carbono y más resistente a las altas temperaturas. Para ello, invertirá en renta variable de sociedades que ofrezcan soluciones para luchar contra el impacto del cambio climático o que están ajustando sus modelos de negocio a una economía neutral en carbono o un mundo con temperaturas más altas, e iniciará un diálogo activo con las empresas en la cartera.

El Climate Transition Global Equity Fund (el «Fondo») es parte de nuestra gama de renta variable que promueve la transición sostenible, y trata de conseguir tres resultados sostenibles clave (relacionados con los seres humanos, el clima y el planeta; lo que también denominamos «capital natural») que cumplen estrictamente los principios de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas. Cada uno de los fondos de esta gama comparte la misma filosofía de inversión, que consiste en no causar un perjuicio significativo, invertir en soluciones y respaldar la transición alineada con esta temática.

Como mínimo, se invierte el 90 % del patrimonio neto total del Subfondo en renta variable y valores relacionados con la renta variable de sociedades de todo el mundo, excepto en casos limitados. Para que el Subfondo invierta en uno de estos activos, dicho activo debe considerarse una inversión sostenible.

El Subfondo puede invertir el 10 % del patrimonio neto total en activos líquidos accesorios, depósitos aptos, instrumentos y fondos del mercado monetario y derivados para obtener exposición a índices de renta variable a fin de gestionar los flujos de efectivo, o en derivados con fines de cobertura. La exposición a índices de renta variable se empleará durante un período limitado y en circunstancias específicas para gestionar los flujos de efectivo.

El objetivo de inversión sostenible del Subfondo está integrado en su proceso de inversión. Para poder incluirse como inversión sostenible, las empresas deben contribuir positivamente al objetivo de inversión sostenible del Subfondo.

A través de los procesos de selección de acciones y de exclusión, se asegura que las empresas solo pueden incluirse en la cartera si cumplen los requisitos de una inversión sostenible.

La gestora de inversiones compara y registra los avances del Subfondo en relación con el objetivo de inversión sostenible, y lo hace centrándose en las siguientes tres áreas:

1. Asignación de capital

La gestora de inversiones comparará y registrará los avances tomando como base varios indicadores alineados con la filosofía del Subfondo para no causar un perjuicio significativo, invertir en soluciones y respaldar la transición. En el informe anual del Subfondo se incluirán, siempre que sea posible, los ingresos obtenidos a partir de las soluciones, los indicadores de PIA relevantes y otros indicadores (como puntuaciones de los Objetivos Basados en la Ciencia y de CDP).

2. Titularidad activa

Cada sociedad de carteras tiene un plan de diálogo activo personalizado, de duración determinada y vinculado al objetivo de inversión sostenible, centrado en evaluar la divulgación de información con respecto a CDP y la iniciativa de Objetivos Basados en la Ciencia.

3. Reforma del mercado

El Centro de Excelencia en Finanzas Sostenibles («SFC4Ex», por sus siglas en inglés) de Aviva Investors coopera con clientes, responsables políticos y legisladores, y comparte conocimientos y colabora para construir un futuro sostenible. El SFC4Ex desarrolla campañas vinculadas a la neutralidad de carbono para promover que el Fondo cumpla su objetivo de inversión sostenible. En el informe anual de resultados se dejará constancia de la actividad del SFC4Ex y de los logros alcanzados que favorecen la consecución del objetivo de inversión sostenible.

Puesto que este producto se rige por el artículo 9 del SFDR, requiere un porcentaje mínimo de inversiones sostenibles. En consecuencia, la gestora de inversiones recopila varios datos de un amplio abanico de proveedores externos, a fin de fundamentar sus opiniones sobre lo que constituye una inversión sostenible. Entre los datos que usa la gestora de inversiones se incluyen los análisis de ingresos, a fin de determinar el porcentaje de los ingresos de un emisor que proceden de actividades económicas conformes con el objetivo de inversión sostenible del Subfondo o entran en conflicto con los principios ESG, o que se ajustan a o difieren de los indicadores voluntarios seleccionados de principales incidencias adversas. Asimismo, la gestora de inversiones analiza la adecuación de las operaciones de los emisores al objetivo de inversión sostenible del Subfondo y pone en práctica superposiciones cualitativas.

Antes de invertir, se llevará a cabo un proceso de diligencia debida sobre los aspectos financieros y de sostenibilidad de cada una de las empresas en la cartera, para garantizar que la inversión promueve la consecución de los objetivos del Subfondo. Después de que un analista haya llevado a cabo su análisis (en el que se consideran de modo general los riesgos ESG), un equipo de especialistas en sostenibilidad procederá a una rigurosa evaluación de la empresa.

El Subfondo tiene un programa personalizado de diálogo activo, vinculado al objetivo de inversión sostenible. Se exige que todas las compañías en la cartera desarrollen Objetivos Basados en la Ciencia y los validen formalmente, de conformidad con los criterios de esta iniciativa. Además, deben divulgar anualmente información en relación con el cuestionario del cambio climático de CDP y deben tratar de lograr resultados progresivamente mejores.