

Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund

Z (EUR Hgd)-Accumulation Shares
SEDOL: BYY2M58 | ISIN: LU1380457652 | Código de Bloomberg: INGSZAE LX

Por qué invertir en este fondo

- 1 El Fondo invierte en una cartera diversificada global de valores de renta variable, y se centra en empresas que cumplen criterios ESG, con énfasis en aspectos medioambientales.
- 2 El equipo de inversión aplica un enfoque multifactorial de selección de acciones, que integra criterios ESG, exclusiones, selección de los mejores valores de su categoría y cribado de cumplimiento corporativo del Pacto Mundial de la ONU, tratando de evitar las actividades controvertidas.
- 3 Invesco Quantitative Strategies se ha especializado en la inversión factorial en los últimos 40 años, y cuenta con 30 años de experiencia en estrategias de inversión sostenible.

Esta comunicación de marketing es para uso en España. Los inversores deben leer los documentos legales antes de invertir.

Riesgos de inversión

Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. El valor de las inversiones y el de cualquier renta fluctuará (en parte como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio) y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. La ausencia de estándares comunes puede dar lugar a diferentes enfoques en lo que respecta a la determinación y la consecución de los objetivos ESG. Asimismo, al respetar los criterios ESG, el Fondo podría tener que renunciar a determinadas oportunidades de inversión.

Objetivo del Fondo

El Fondo busca lograr la revalorización del capital a largo plazo. Para ello, invertirá principalmente en una cartera diversificada de renta variable o valores vinculados a la renta variable de empresas de todo el mundo que cumplan los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) del Fondo, con especial hincapié en las cuestiones ambientales. Para conocer todos los objetivos y la política de inversión, consulte el folleto vigente. La inversión se refiere a la adquisición de participaciones en un fondo de gestión activa y no en un determinado activo subyacente.

Información general del Fondo

Gestores de cartera (mandato del Fondo)	Georg Elsaesser (2023), Manuela von Ditfurth (2023)
Patrimonio neto total	EUR 350,60 millón/millones
Fecha original de lanzamiento del Fondo	21 noviembre 1966
Fecha de lanzamiento de la clase de acción	11 mayo 2016
Fecha de reposicionamiento	08 abril 2021
Forma jurídica	SICAV de Luxemburgo con forma de OICVM
Divisa de base de la clase de acción	EUR
Valor liquidativo actual	EUR 17,99
Índice de referencia	MSCI World Index (USD)

10 posiciones principales

	Fondo	Índice
NVIDIA	2,5	5,2
Alphabet	2,0	4,2
Microsoft	1,5	3,0
Analog Devices	1,4	0,2
Johnson & Johnson	1,3	0,7
Toronto-Dominion Bank	1,3	0,2
Travelers Cos	1,3	0,1
Bank of New York Mellon Corp	1,2	0,1
Cisco Systems	1,2	0,5
Monster Beverage	1,2	0,1

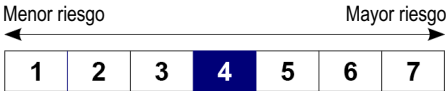
Características de la cartera

Número total de posiciones	254
Capitalización bursátil media ponderada	USD 318.899,87 millón/millones

Desglose por sectores (% del valor de mercado total)

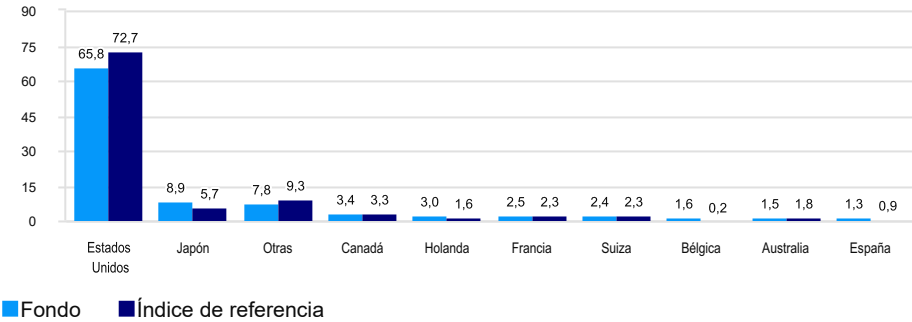
	Fondo	Índice
Tecnologías de la información	22,4	30,3
Finanzas	17,3	15,9
Atención sanitaria	15,7	9,1
Industrial	10,2	11,6
Servicios comunicaciones	9,7	8,1
Consumo básico	9,2	5,0
Consumo discrecional	6,7	8,9
Materiales	2,8	3,3
Inmobiliario	2,6	1,7
Servicios públicos	1,5	2,6
Energía	0,0	3,6

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo puede cambiar. Es exacto en la fecha de la publicación, según de los datos disponibles.

Países principales (% del valor de mercado total)



La asignación de acciones se basa en el país de riesgo

La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros. Los datos se actualizan a final de mes.

Rentabilidad



Rentabilidad acumulada (%)

	1 año	3 años	5 años	RAC a años*
Fondo	10,23	45,43	43,46	7,48

*RAC, rentabilidad anual compuesta

Rentabilidad por años naturales (%)

	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo	-	-13,48	11,64	14,65	15,59

Rentabilidad móvil estandarizada de 12 meses (%)

	06.16	06.17	06.18	06.19	06.20	06.21	06.22	06.23	06.24	06.25
Fondo	-	-	-	-	-	-8,85	8,22	14,79	14,93	10,23

La evolución de la clase de acciones se muestra a partir del 08 abril 2021, ya que tanto el nombre como el objetivo del Fondo cambiaron en esa fecha. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones costes soportados con motivo de la emisión y el reembolso de las participaciones. La rentabilidad pueden subir o bajar como resultado de las fluctuaciones cambiarias. Fuente: © 2026 Invesco. Rentas brutas reinvertidas a 30 junio 2026, salvo que se indique lo contrario. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa la clase de acción.

Desglose por capitalización bursátil (%)

Gran cap.	95,5
Mediana cap.	2,6
Liquidez	0,6
No disponible	1,2

La categoría "no disponible" se refiere a títulos cuya capitalización de mercado no estaba disponible en el momento de la elaboración de este documento.

Costes y gastos del Fondo

Inversión mínima	EUR 1.000,00
Costes de entrada	5,00%
Comisión de gestión anual	0,50%
Costes corrientes	0,78%
Costes de operación	0,16%
Costes de salida	0,00%
Swing pricing	Máx. 2% del valor liquidativo

Los costos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de la moneda y el tipo de cambio. Consulte los documentos legales para más información sobre los costes.

Índice de referencia

Índice de referencia anterior: MSCI World Index USD-Hedged (Net Total Return) hasta el 7 de abril de 2021.

Información importante

Esta comunicación de marketing es para uso en España. Los inversores deben leer los documentos legales antes de invertir.

Las participaciones/acciones del fondo ofrecidas en este documento están registradas ante la CNMV para su comercialización pública. El presente es material de marketing y no asesoramiento financiero. No pretende ser una recomendación de compra o venta de ninguna clase de activos, valores o estrategias en particular. Por lo tanto, no son aplicables los requisitos normativos que exigen la imparcialidad de las recomendaciones de inversión/estrategia de inversión, ni las prohibiciones de negociar antes de su publicación. Los puntos de vista y opiniones se basan en las condiciones actuales del mercado y están sujetos a cambios. Para más información sobre nuestros fondos y los riesgos correspondientes, consulte los documentos de datos fundamentales (en los idiomas locales) y el folleto (en alemán, español, francés, inglés e italiano), así como los informes financieros, disponibles en www.invesco.eu. Un resumen de los derechos de los inversores está disponible en Inglés en www.invesco.com/lu-manco/en/home.html. La sociedad gestora puede rescindir los acuerdos de comercialización. No todas las clases de acciones de este fondo pueden estar disponibles para la venta pública en todas las jurisdicciones y no todas las clases de acciones son iguales ni se adaptan necesariamente a todos los inversores. Consulte el folleto más actualizado para obtener detalles sobre el importe mínimo de inversión. **Cualquier decisión de inversión debe tener en cuenta todas las características del fondo descritas en los documentos legales. Para conocer los aspectos relacionados con la sostenibilidad, consulte: www.invesco.com/lu-manco/en/home.html.**

Este material ha sido comunicado por Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier de Luxemburgo.

Información de contacto

Correo electrónico: enquiry@invesco.com
www.invesco.com

Glosario

Rentabilidad anual compuesta: Las rentabilidades compuestas representan el efecto acumulativo de las ganancias y las pérdidas sobre el capital invertido a lo largo del tiempo. La rentabilidad anual compuesta es la tasa de rentabilidad anual que se necesitaría para que una inversión creciera desde su importe inicial hasta su importe al cierre.

Alfa: La rentabilidad ajustada al riesgo excedente de una inversión en comparación con un valor de referencia.

Índice de referencia: Estándar con el que se compara un fondo de inversión o una cartera para obtener una indicación de su comportamiento relativo.

Beta: Indicador de la sensibilidad de una inversión a los movimientos del mercado.

Efectivo y equivalentes de efectivo (ECE): Los activos líquidos en el balance general de una empresa. El efectivo incluye divisas y depósitos a la vista, mientras que los equivalentes de efectivo son inversiones a corto plazo de alta liquidez. A efectos contables, la cifra de efectivo y equivalentes de efectivo puede incluir el coste nominal de los futuros (un tipo de derivado). Este importe nominal será negativo cuando el Fondo compre futuros y positivo cuando los venda.

Materias primas: Bienes físicos básicos, como la energía, los metales o los productos agrícolas, que son intercambiables dentro de su categoría y que se comercializan en los mercados mundiales.

País de riesgo: Se utiliza para clasificar las acciones; indica el país principal en el que una empresa desarrolla sus operaciones o al que está expuesta.

Frecuencia de distribución: Frecuencia con la que se pagan a los inversores los dividendos o intereses generados por un producto de inversión.

Posiciones: Los componentes de una cartera o fondo de inversión, incluidos productos como acciones, bonos o ETFs.

Capitalización bursátil: Valor de una empresa determinado por el mercado bursátil. Se calcula como el valor total de mercado total de todas las acciones.

Costes corrientes: Los Costes corrientes son la suma de la comisión de gestión y la comisión operativa de la clase de acción (incluidos los gastos de los fondos subyacentes). Excluye los costes de transacción de la cartera. Es un porcentaje del valor de su inversión por año. Esta es una estimación basada en los costes reales del último año o en los costes esperados si se ha lanzado recientemente.

Fluctuación de precios (Swing pricing): El Fondo puede aplicar un mecanismo de swing pricing (máx. 2% del valor liquidativo) para proteger a los accionistas actuales del impacto negativo en el valor liquidativo que pudieran sufrir como consecuencia de los gastos derivados de entradas y salidas significativas de otros inversores en el Fondo. El ajuste del método de valoración no podrá superar el 2% del valor liquidativo. Consulte el Folleto para obtener más información.

Costes de operación: Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.

Volatilidad: El grado de fluctuación del precio de un activo financiero a lo largo del tiempo. Indica la medida y la rapidez con la que tiende a aumentar o disminuir su valor.

Información ESG

Características ESG

El Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund (el Fondo) sigue una estrategia multifactorial de baja volatilidad que integra consideraciones ESG. Pese a que se aplican unos criterios ESG estrictos, el equipo de inversión trata de obtener primas factoriales, utilizando su enfoque de inversión multifactorial que tiene en cuenta el momentum, la calidad y el valor. El Fondo invierte en empresas cotizadas de todo el mundo. La consideración de los criterios de sostenibilidad es un elemento fundamental de cada paso de nuestro proceso de inversión.

SFDR (ver Glosario)

El fondo cumple el artículo 8 del SFDR (el Reglamento de la UE sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros), pues promueve características medioambientales o sociales, e invierte en compañías que siguen buenas prácticas de gobernanza. Para obtener más información, visite www.invesco.com/lu-manco/en/home.html

Enfoque ESG de Invesco

El enfoque ESG de Invesco está dictado por criterios de inversión. Ofrecemos una amplia gama de capacidades ESG con las que a los clientes pueden demostrar sus valores a través de la inversión. Cuando procede, en ciertos fondos también integramos las consideraciones ESG importantes en términos financieros, teniendo en cuenta los factores críticos que nos ayudan a ofrecer resultados sólidos a clientes.

Características ESG¹

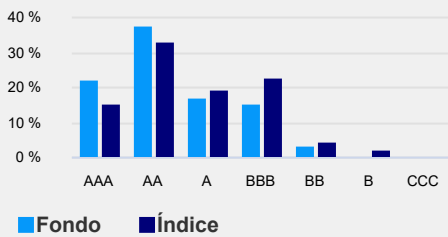
	Fondo	Índice
Calificación ESG del fondo (AAA-CCC)	AA	A
Puntuación de calidad ESG (0-10)	7,4	6,9
Puntuación del pilar medioambiental	6,3	5,9
Puntuación del pilar social	5,1	4,9
Puntuación del pilar de gobernanza	6,3	5,9
% de cobertura ESG	96,4	98,2

Características relativas a emisiones de carbono²

	Fondo	Índice
Emisiones financiadas de alcances 1+2 (tCO₂e)	3.795,3	9.654,1
Emisiones financiadas de alcance 3 (tCO₂e)	76.113,1	138.429,1
Huella de carbono relativa de alcances 1+2+3 (tCO₂e/M USD invertidos)	201,7	368,2
Media ponderada de intensidad de carbono para los alcances 1+2 (tCO₂e/M USD invertidos)	23,9	92,2
Media ponderada de intensidad de carbono para el alcance 3 (tCO₂e/M USD invertidos)	570,6	1.203,8
% de cobertura de carbono (excluyendo efectivo)	98,3	99,7

Distribución de calificaciones ESG de MSCI¹

Muestra la distribución de las calificaciones ESG en las posiciones subyacentes, desde AAA (lamejor) hasta CCC (lapeor).



Momentum de la tendencia ESG¹

El porcentaje de posiciones que forman parte de la cartera del Fondo que han mejorado su calificación ESG (positivas), no han cambiado (estables) o empeorado (negativas) con respecto a su calificación anterior.

Tendencia	Fondo	Índice
Positiva	11,4%	11,6%
Estable	77,5%	80,3%
Negativa	8,5%	6,6%
Sin calificación	2,7%	1,4%

Distribución de la calificación ESG por sector¹, ³

	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	NR
Servicios de comunicaciones	2,5%	2,0%	1,0%	4,2%	-	-	-	-
Consumo discrecional	0,9%	1,0%	1,7%	3,2%	-	-	-	-
Consumo básico	1,7%	4,0%	1,9%	0,3%	1,2%	-	-	-
Energía	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanzas	6,2%	6,2%	3,1%	1,0%	0,6%	-	-	-
Atención sanitaria	2,5%	6,8%	2,2%	2,4%	1,0%	-	0,2%	-
Industria	1,9%	2,8%	1,8%	2,3%	0,2%	0,2%	-	-
Tecnologías de la información	5,5%	12,7%	3,3%	1,3%	0,3%	-	-	-
Materiales	0,2%	1,5%	0,8%	-	0,1%	0,2%	-	-
Inmobiliario	0,3%	0,5%	0,1%	0,8%	-	-	-	0,9%
Servicios públicos	0,6%	-	0,9%	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ Los datos ESG provienen de MSCI a nivel de valores, mientras que los parámetros ESG los calcula FE FundInfo, replicando la metodología MSCI, utilizando las posiciones subyacentes de la cartera. Para obtener más detalles, consulte la metodología de MSCI en www.msci.com/indexes/index-resources/index-methodology

² Las características relativas a las emisiones de carbono provienen de ISS. El conjunto de datos climáticos más reciente se basa en los datos disponibles en el momento de la publicación.

³ La tabla de distribución de la calificación ESG no incluye posiciones de tesorería, por lo que podría no sumar el 100 %.

Exclusiones de carácter climático	Fondo
Extracción de carbón térmico	Sí
Generación de energía con carbón térmico	Sí
Petróleo y gas no convencionales	Sí
Petróleo y gas (convencionales)	Sí
Sustancias químicas preocupantes	Sí
Energía nuclear	Sí

Exclusiones de carácter no climático	Fondo
Armas controvertidas	Sí
Tabaco	Sí
Pacto Mundial de la ONU	Incumplimiento
Armas nucleares fuera del Tratado de No Proliferación	Sí
Cannabis recreativo	Sí
Contratación militar	Sí
Armas para usos civiles	Sí
Ocio para adultos	No
Juego	No
Alcohol	No

Enfoque de inversión responsable	Fondo
Integración ESG	Sí
Filtrado de exclusión / Asignación positiva	Sí
Inversiones sostenibles	Sí
Fondo de impacto	No
Implicación	Sí
Voto (solo para la renta variable)	Sí

Criterios de exclusión

Los criterios de exclusión pueden variar en función de la actividad, desde tolerancia cero hasta exclusiones basadas en un porcentaje de los ingresos. Para obtener más información sobre el umbral de ingresos aplicado a exclusiones específicas, consulte la información relativa a la sostenibilidad en la web: www.invesco.com/lu-manco/en/home.html

Se detallan a continuación las definiciones de criterios de exclusión:

Extracción de carbón térmico: La compañía extrae carbón térmico.

Generación de energía a partir de carbón térmico: La compañía genera energía a partir de carbón térmico.

Petróleo y gas no convencionales: La compañía está relacionada con la prospección de petróleo y gas del Ártico o extrae arenas bituminosas o está relacionada con la prospección/producción de energía de esquisto.

Petróleo y gas (convencionales): La compañía está relacionada con la prospección y la producción de petróleo y gas.

Sustancias químicas preocupantes: La compañía produce sustancias químicas que están prohibidas por los tres convenios internacionales; a saber el Convenio del PNUMA de Estocolmo, el Convenio OSPAR, el Protocolo de Montreal relativo a las sustancias que agotan la capa de ozono.

Energía nuclear: La compañía genera energía a partir de fuentes nucleares o genera ingresos de desarrollando productos o servicios que apoyan a la industria de la energía nuclear.

Armas controvertidas: Empresas que han sido identificadas por tener vínculos con las armas controvertidas, lo que incluye

municiones de racimo, minas antipersona, armas que contienen uranio empobrecido, armas biológicas y químicas.

Tabaco: La compañía fabrica productos de tabaco o desarrolla productos o servicios relacionados con el tabaco.

Estado según el Pacto Mundial de la ONU: Aquellas compañías que se han identificado como “no conformes” con el Pacto Mundial de las Naciones Unidas según Sustainalytics.

Armas nucleares fuera del Tratado de No Proliferación: La empresa está relacionada con la fabricación de armas nucleares o elementos diseñados a medida para las mismas, Y esas armas se distribuyen a un país que no está declarado potencia nuclear en virtud del Tratado de No Proliferación Nuclear.

Cannabis recreativo: La compañía participa en la industria del cannabis recreativo o está relacionada con ingresos procedentes de este sector.

Contratación militar: La compañía obtiene beneficios de la fabricación de armas o componentes armamentísticos, o bien a partir del suministro de productos o servicios a medida para el ejército o la industria de defensa.

Armas para usos civiles: La compañía obtiene beneficios de la fabricación de pequeñas armas diseñadas y vendidas para el mercado civil. Esto incluye la fabricación y distribución al por menor de armas de fuego para usos civiles.

Entretenimiento para adultos: La empresa obtiene beneficios del ocio para adultos. Esto incluye sex shops, productoras de películas para adultos, cines que proyectan películas para adultos, revistas para adultos y retransmisión de entretenimiento para adultos.

Juego: La compañía obtiene beneficios de los juegos de azar. Esto incluye empresas propietarias de casinos, que ofrecen apuestas o juego online, o fabrican productos destinados al juego (p.ej. máquinas tragaperras), etc.

Alcohol: La compañía obtiene beneficios de las bebidas alcohólicas. Esto incluye tanto productores como propietarios de tiendas minoristas que venden bebidas alcohólicas.

Se detallan a continuación las definiciones del enfoque de inversión responsable:

Integración de factores ESG: El proceso de inclusión de factores ESG en el análisis financiero fundamental de las compañías e inversiones.

Filtrado de exclusión / Asignación positiva: Un proceso que i) excluye una parte del universo de inversión que obtiene una mala puntuación en los criterios ESG, ii) se centra en empresas que realizan actividades positivas para la comunidad o la naturaleza, como el reciclaje, la educación o el transporte público, iii) o combina ambas estrategias.

Inversiones sostenibles: Una inversión en una actividad económica que cumpla con la definición de Inversión Sostenible según el artículo 2.17 del SFDR.

Fondo de impacto: Fondos gestionados con la intención de generar impactos sociales y medioambientales positivos y medibles, donde el impacto tiene prioridad sobre la rentabilidad financiera.

Implicación: El proceso de comunicación con los representantes de una empresa en calidad de accionista, con el objetivo de mejorar su comportamiento y sus políticas.

Voto (solo para la renta variable): Este concepto, también denominado “voto por delegación”, es una forma de votación que el gestor del fondo lleva a cabo en nombre de los partícipes del fondo de inversión sobre diferentes temas, que pueden incluir la elección de miembros del consejo, las aprobaciones de fusiones o adquisiciones, o la aprobación de un plan de remuneración mediante acciones.

Glosario

Características ESG: La información ambiental, social y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) es una parte fundamental de la estrategia corporativa y de inversión. Integrar las consideraciones importantes relacionadas con la sostenibilidad en las decisiones corporativas y de inversión es esencial para el éxito a largo plazo, tanto en términos financieros como de sostenibilidad.

Calificación ESG de los fondos de MSCI: La calificación ESG del fondo está diseñada para evaluar la resistencia de las posiciones agregadas del fondo a los riesgos ESG a largo plazo y financieramente relevantes, y debería facilitar la capacidad de clasificar o filtrar fondos de inversión y ETFs en una escala de calificaciones de AAA a CCC. Esta calificación pretende ofrecer transparencia a nivel del fondo y mide las características ESG del total de la cartera. Se calcula como una asignación directa de las calificaciones de calidad ESG de MSCI a las categorías de calificación por letras. Se considera "líderes ESG" a las posiciones con una calificación ESG de AAA o AA (los mejores de su clase), mientras que los "rezagados ESG" son posiciones con una calificación ESG de B o CCC.

Calificación de calidad ESG de MSCI: Se calcula como la media ponderada de las puntuaciones ESG de la posición subyacente, excluyendo cualquiera que no tenga disponible esta información. Se proporciona en una escala de 0-10, en la que 0 es la puntuación más baja posible, y 10, la más alta posible. MSCI puntúa las posiciones subyacentes en función de su exposición y la gestión de las principales cuestiones ESG, que se dividen en tres pilares: cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza.

- **Puntuación del pilar medioambiental:** Proporciona una evaluación de factores medioambientales, incluyendo las emisiones, la huella de carbono, el consumo de combustibles fósiles y las oportunidades sostenibles.
- **Puntuación del pilar social:** Se refiere al entorno operativo de una inversión subyacente, e incluye la gestión de la plantilla, las responsabilidades por la fabricación de un producto, y la salud y la seguridad.
- **Puntuación del pilar de gobernanza:** Ofrece una evaluación de prácticas en términos de riesgos y gestión referidas a la gobernanza y el comportamiento de las organizaciones.

Porcentaje de cobertura ESG: El porcentaje del fondo y del índice para el que hay datos disponibles sobre análisis ESG de MSCI.

Emisiones financiadas: Mide las emisiones de gases de efecto invernadero relacionadas con la inversión. Esta cifra representa la exposición general absoluta del fondo, y depende de los activos gestionados (AUM, por sus siglas en inglés). Por ello, un incremento en los AUM se traducirá en un incremento en las emisiones financiadas, y viceversa. Los AUM del fondo se usan para calcular las emisiones financiadas del índice, que también aumentarán o disminuirán en función del volumen de AUM.

Alcance 1: Abarca las emisiones directas de empresas en propiedad o controladas.

Alcance 2: Abarca las emisiones indirectas derivadas de la generación de la electricidad comprada y consumida para la calefacción y refrigeración de la empresa analizada.

Alcance 3: Incluye el resto de las emisiones indirectas que se generan en la cadena de valor de una compañía.

Huella de carbono relativa: Mide el impacto de las actividades en términos del volumen de gases de efecto invernadero que producen, como el consumo de combustibles fósiles. Se mide como las emisiones de los alcances, 1+2+3 por millón de USD invertido.

Media ponderada de intensidad de carbono: La exposición de los fondos subyacentes a posiciones intensivas en carbono, calculada como la media ponderada de los parámetros de intensidad del componente. Para las empresas, se trata de alcance las emisiones de 1+2+3 por millón de USD de ingresos; para los bonos soberanos, se trata de las emisiones totales de carbono del país por cada millón de USD de PIB.

Porcentaje de cobertura de carbono (excluyendo efectivo): Representa el porcentaje de ponderación del Fondo o el índice de referencia que tiene datos de carbono disponibles.

Referencias normativas

SFDR: Parte del Plan de Acción sobre Finanzas Sostenibles de la UE, el Reglamento de la UE sobre divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR), tiene como objetivo promover la transparencia sobre la sostenibilidad asegurando que los participantes en el sector de los servicios financieros proporcionen a sus clientes información coherente sobre la sostenibilidad de los productos y servicios que prestan.

Información importante

La información presentada en esta sección tiene únicamente fines ilustrativos. Proporcionar esta información no es indicativo de cómo se integrarán los factores ESG ondo, ni de si, en su caso, se integrarán. A menos que se indique lo contrario en los documentos jurídicos, la información ESG proporcionada en este documento no cambia el objetivo o la política de inversión del fondo ni restringe el universo de inversión del fondo. Las calificaciones pueden variar de una agencia de calificación a otra. La calificación puede cambiar con el tiempo y no es una garantía de la rentabilidad futura del fondo.

Parte de la información que figura en el presente documento (la «Información») procede de MSCI Inc., MSCI Solutions LLC o sus entidades asociadas (MSCI), o de proveedores de información (en conjunto, las «Partes de MSCI»), o es propiedad intelectual de estos, y puede haber sido utilizada para calcular puntuaciones, señales u otros indicadores. La Información se destina exclusivamente a uso interno y no puede reproducirse ni difundirse, ni total ni parcialmente, sin autorización previa por escrito. La Información no se puede utilizar ni constituye una oferta de compra o venta, ni una promoción o recomendación de ningún valor, instrumento financiero o producto, estrategia de negociación o índice, ni se debe considerar como una indicación o garantía de cualquier rentabilidad futura. Algunos fondos pueden basarse en índices MSCI o estar vinculados a ellos, y MSCI puede recibir una comisión calculada en función de los activos gestionados por el fondo u otros parámetros. MSCI ha establecido una barrera de información entre el análisis de índices y determinada información. La información que figura en el presente documento no se puede utilizar de forma aislada para determinar qué valores comprar o vender, ni cuándo hacerlo. Para consultar la información reglamentaria exigida en virtud del Reglamento de la UE sobre actividades de calificación ambiental, social y de gobernanza (Reglamento [UE] 2024/3005), visite <https://www.msci.com/legal/sustainability-and-climate-resources-and-disclosures>, donde encontrará información sobre la metodología y la estructura organizativa, y <https://one.msci.com>, donde encontrará información sobre los niveles de calificación. La información se facilita «en el estado en que se encuentra», y el usuario asume el riesgo completo de cualquier uso que haga o permita que se haga de la misma. Ninguna de las Partes de MSCI garantiza la originalidad, exactitud o integridad de la Información, y cada una de ellas renuncia expresamente a cualquier garantía, ya sea expresa o implícita. Ninguna de las Partes MSCI será responsable de los errores u omisiones relacionados con la Información aquí contenida, ni de los daños directos, indirectos, especiales, punitivos, consecuentes o de cualquier otro tipo (incluido el lucro cesante), aun cuando se les haya notificado la existencia de tales daños.

La mayor parte de los datos representados proceden de MSCI y de ISS, según sus respectivas categorías. Se debe tener en cuenta que las calificaciones aquí recogidas podrían no ser representativas de la calificación aplicada por el equipo de inversión, pues este equipo utiliza sus propias metodologías de calificación para evaluar las credenciales de cada emisor en materia ESG. Además, la cobertura de los datos del proveedor no es uniforme para todas las clases de activos, y no abarca individualmente a cada uno de los emisores. Que MSCI/ISS no cubra un valor en el fondo no significa que el valor no haya sido analizado ni evaluado por el equipo de inversión. Cualquier posición mantenida por el fondo es evaluada por cada equipo de inversión utilizando su metodología propia de evaluación, que se basa en fuentes externas y en la visión única de los equipos sobre cada emisor.