

—

- **Cuidado del Medio Ambiente:** cambio climático (promoción y/o fomento de energías renovables, emisiones CO2, gases efecto invernadero...), recursos naturales (políticas forestales, de agua, tratamiento de maderas y agua...), polución y gestión de residuos y oportunidades medioambientales.
- **Criterios sociales:** fomento del respeto a los derechos humanos, a un trabajo digno, al desarrollo del trabajador dentro de la empresa bien en su faceta profesional como el desarrollo personal (igualdad de género, formación, seguridad y salud, desarrollo profesional...), y/o control de los productos de la empresa para que no generen daños físicos ni morales a los consumidores, entre otros. Políticas de alfabetización, empleo, educación, calidad social (esperanza de vida). Se valorarán de forma positiva iniciativas para impulsar el desarrollo de regiones más desfavorecidas.
- **Buen gobierno y ética empresarial:** se realiza un profundo análisis de la calidad del equipo directivo para limitar los eventos y noticias negativas que pueden afectar en el corto plazo la evolución de una acción: accidentes, huelgas, corrupción y fraudes. Dentro del gobierno corporativo presta especial atención a la composición del consejo, número de mujeres en el consejo, la remuneración, el control y propiedad de la empresa y la contabilidad. Calidad regulatoria y de las leyes de los Estados, control de la corrupción, Gastos en I+D, estabilidad política, libertad de creación de empresas y de inversiones.

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

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

Openbank cuenta con una metodología ESG basada en el análisis de indicadores cuantitativos y cualitativos que se obtienen de distintos proveedores de datos, y que permiten valorar en sentido positivo y/o negativo cómo se consigue promover las características ambientales y/o sociales identificadas anteriormente para esta Estrategia.

En concreto, esta Estrategia invierte en fondos de inversión que promueven criterios ESG monitorizándose que la exposición habitual de la Estrategia a estos productos es superior al 50%. Para identificar qué fondos tienen en cuenta criterios ESG, el Comité de Inversiones de Openbank tendrá en cuenta la clasificación como artículo 8 o 9 indicada en el Reglamento (UE) 2019/2088 de divulgación de información relativo a la sostenibilidad (en adelante, "Reglamento SFDR") y Reglamento (UE) 2020/852 de Taxonomía de la UE.

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

Las principales incidencias adversas son el impacto negativo más significativo de las decisiones de inversión en los factores de sostenibilidad relacionados con asuntos ambientales, sociales y de empleo, respeto de los derechos humanos, asuntos anticorrupción y antisoborno.

Sí.

En concreto, la consideración de las principales incidencias adversas para esta Estrategia se lleva a cabo mediante:

- **Criterios de selección de los activos** priorizando la inversión en fondos de inversión que al menos promuevan criterios ESG.

- **Medición y supervisión de un conjunto de indicadores** (KPIs) medioambientales y sociales que permiten controlar los impactos negativos de las decisiones de inversión en los factores de sostenibilidad.

### ¿Qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?

La Estrategia invierte a través de fondos de inversión que se centran en criterios medioambientales (como la prevención del cambio climático, agotamiento de los recursos naturales o la pérdida de biodiversidad), sociales y de gobernanza. En este sentido, el 50% de la exposición de la estrategia será a fondos de inversión que promuevan criterios de inversión relacionados con la sostenibilidad.

Las estrategias de inversión guían las decisiones de inversión en función de factores como los objetivos de inversión y la tolerancia al riesgo.

- ¿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?

El elemento vinculante para seleccionar los fondos de inversión en los que invierte la Estrategia a los efectos de alcanzar cada una de las características ambientales o sociales que promueve, es el hecho de que dichos fondos tengan en cuenta criterios relacionados con la sostenibilidad conforme al artículo 8 y/o 9 del Reglamento SFDR o inviertan en actividades alineadas con el Reglamento (UE) 2020/852 de Taxonomía de la UE.

Openbank aplica una metodología basada en el análisis de indicadores ESG a nivel Fondo de Inversión, y analiza, entre otras, las siguientes estrategias de inversión Sostenible y Responsable (ISR) de los fondos que componen la Estrategia:

- **Criterios de exclusión** se analiza si los fondos en los que invierte la Estrategia excluyen del universo de inversión determinadas actividades o sectores considerados controvertidos (actividades relacionadas con armas, tabaco, alcohol, etc.). Adicionalmente, Openbank lleva a cabo un análisis de exclusiones en alineación con la Política General del Sector Defensa del Grupo Santander.
- **Análisis de controversias** que permite identificar en mayor medida las exclusiones que realiza el fondo en compañías que incumplen los estándares reconocidos internacionalmente o normativa como los emitidos por la OCDE, la OIT, la ONU o UNICEF y si se han identificado controversias críticas.
- **Estrategia Best-in-class** que se prioriza fondos que invierten en compañías con mejor valoración ESG (por encima de la media en su rating relativo respecto a sector y región). Además, se debe cumplir con un rating mínimo de calidad ESG a nivel cartera.
- **Análisis de actividades de “Engagement”** que realiza el fondo alineadas con las características sociales y ambientales de la Estrategia y con las Políticas de Engagement de la Entidad.

Con estos elementos se busca identificar aquellos Fondos de Inversión que mejor preparados están para afrontar los retos del futuro y que, por lo tanto, cuentan con políticas y sistemas de gestión con mayor potencial de impacto positivo en la sociedad y el medio ambiente.

- **¿Cuál es el porcentaje mínimo comprometido para reducir la magnitud de las inversiones consideradas antes de la aplicación de dichas estrategias de inversión?**

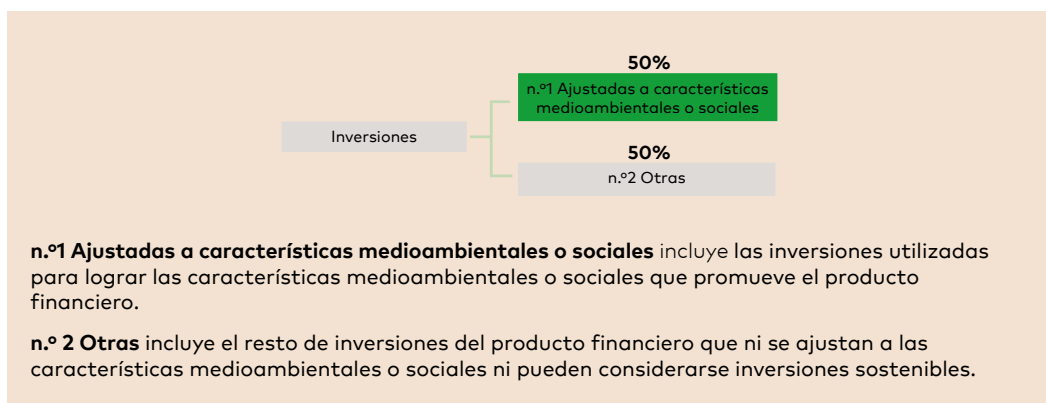
No existe una tasa mínima a estos efectos.

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

Openbank cuenta con una metodología de análisis ESG, la cual incluye indicadores propios de gobernanza y que se centran principalmente en aspectos de gobierno corporativo y de ética empresarial a nivel fondo. Asimismo, dentro del análisis cualitativo se realiza una evaluación a nivel gestora en materia de Gobierno Corporativo. Adicionalmente, el análisis de controversias permite identificar prácticas de gobernanza inapropiadas que puedan suponer un riesgo. Para evaluar las prácticas de buen gobierno de las sociedades participadas, Openbank cuenta con una Política de integración de riesgos de sostenibilidad, además de otros procedimientos internos para la revisión de los emisores en los que invierte.

**Las buenas prácticas de gobierno** incluyen estructuras de gestión sólidas, relaciones con los empleados, remuneración de personal y cumplimiento tributario.

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



**La asignación de activos** describe la proporción de inversiones en activos específicos.

Del total de las inversiones, la proporción mínima de inversiones dentro de la categoría “Nº 1, Ajustadas a características medioambientales o sociales” será de, al menos, un 50%.

Durante la gestión de la Estrategia, estos porcentajes pueden variar de forma que, del total de las inversiones, aquellas alineadas con las características ambientales y sociales sean mayoritarias, informándose del porcentaje real en el documento de información periódica aplicable a cada período de referencia. Este producto no tiene compromiso mínimo de inversión sostenible y los porcentajes aquí representados son orientativos.



- **¿Qué inversiones se incluyen en el "n.º 2 Otras" y cuál es su propósito? ¿Existen garantías medioambientales o sociales mínimas?**

En la gestión de esta Estrategia se incluyen inversiones bajo la categoría "n.º 2 Otras" con el objetivo de garantizar el cumplimiento de los objetivos de rentabilidad, duración o liquidez definidos para el perfil de riesgo asignado, buscando inversiones que integren riesgos de sostenibilidad para no afectar a las características ESG que promueve la Estrategia y estableciéndose salvaguardas ambientales o sociales mínimas, tales como la consideración de las principales incidencias adversas.



**¿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?**

**Los índices de referencia** son índices para medir si los productos financieros alcanzan las características ambientales o sociales que promueven.

Para la gestión de esta Estrategia no se ha establecido un índice sostenible o ESG de referencia específico para medir la alineación de la Estrategia con las características medioambientales o sociales que promueve.



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

Puede encontrar más información específica de esta Estrategia en el sitio web:

<https://www.openbank.es/inversiones/invertimos-por-ti-gestion-discrecional>