

# Declaració de principals incidències adverses

## 1. Introducció

Un dels principals propòsits d'EDM GESTIÓN SGIIC (d'ara endavant, EDM o la Gestora) és intentar maximitzar la seva contribució al desenvolupament sostenible, fomentant l'impacte positiu de les seves activitats. A EDM tenim el deure fiduciari d'actuar de forma responsable amb els interessos dels nostres clients.

EDM té en compte els criteris d'inversió socialment responsable en la gestió de les seves inversions, i es basa en els principis d'inversió sostenible (PRI) i de transparència en la gestió. En aquest context, EDM és conscient que certes activitats d'inversió poden causar impactes adversos en la sostenibilitat, motiu pel qual intentarà minimitzar-los sempre que sigui possible mitjançant les estratègies d'integració de factors ambientals, socials i de governança (ESG) que estableixen les polítiques d'EDM disponibles al lloc web: [Inversión Responsable | EDM](#)

- Política d'inversió socialment responsable (ISR), que defineix els principis que regeixen la gestió de riscos i oportunitats ESG en la presa de decisions d'inversió, a través de l'articulació d'estratègies d'exclusió sectorial, integració i avaluació ESG dels actius en què inverteix, com també de la metodologia interna aplicada.
- Política d'implicació, on es descriuen quins són els principis seguits per EDM en relació amb les activitats de diàleg en matèria d'ESG amb les societats en què inverteix o té interès a invertir, com també l'execució del dret de vot de les societats cotitzades en què s'inverteix.
- Procediments en què es desenvoluparan punts concrets de les polítiques anteriors.

En aquesta declaració es descriu com tenim en compte les principals incidències adverses en matèria de sostenibilitat (PIAS) de les nostres decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat.

Identificar i tenir en compte aquestes incidències adverses ens permet mitigar-les sempre que sigui possible, cosa que augmenta les possibilitats d'obtenir rendiments a llarg termini.

Aquest document es pot revisar i, si escau, modificar o actualitzar en qualsevol moment per tal d'adaptar-se als canvis que es produeixin tant en la gestió dels riscos de sostenibilitat en l'entitat com en la legislació aplicable.

## 2. Identificació i descripció de les principals incidències adverses en matèria de sostenibilitat

EDM reconeix que hi ha diferents àmbits en què les inversions poden generar un impacte advers (per exemple, biodiversitat, recursos naturals, drets humans, etc.). EDM prioritza el canvi climàtic com el principal repte degut al consens a nivell internacional sobre els objectius que cal aconseguir, fent el seguiment de l'alineació amb l'Acord de París i l'anàlisi de mètriques comunament acceptades.

A EDM ens esforcem per gestionar el risc associat a les possibles incidències adverses en matèria de sostenibilitat mitjançant les estratègies d'integració de factors ESG en què s'inclouen criteris de selecció generals, la supervisió de controvèrsies i el nostre sistema de puntuació ESG desenvolupat internament.

Els fons EDM amb característiques ambientals o socials segueixen diversos indicadors de PIAS:

### Indicadors climàtics i relacionats amb el medi ambient

- Emissions totals de gasos d'efecte hivernacle (GEH)
- Petjada de carboni
- Intensitat de carboni
- Exposició a empreses que operen en el sector de combustibles fòssils
- Quota de consum i producció d'energia no renovable
- Intensitat de consum d'energia per sector climàtic d'alt impacte
- Activitats amb conseqüències negatives en àrees sensibles de biodiversitat
- Emissions a l'aigua
- Ràtio de residus perillosos

### Qüestions mediambientals, socials i relatives al personal, respecte dels Drets Humans i lluita contra la corrupció i el suborn

- Violacions dels principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides i les Línies Directrius de l'Organització per a la Cooperació i el Desenvolupament Econòmic (OCDE) per a Empreses Multinacionals
- Absència de processos i mecanismes de compliment per controlar el respecte dels principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides i les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals
- Bretxa salarial de gènere no ajustada
- Diversitat de gènere en el consell
- Exposició a armes controvertides (mines antipersona, municions en raïm, armes químiques i armes nuclears)

### Indicadors aplicables a les inversions en bons sobirans

- Intensitat de carboni
- Països en què s'inverteix subjectes a violacions socials

En funció de la disponibilitat de les dades, el nostre equip ESG utilitza un sistema de seguiment desenvolupat internament suportat per proveïdors de dades externs amb l'objectiu de detectar i mitigar els principals impactes adversos en la sostenibilitat derivats de la seva activitat. Aquest procediment s'aplica a totes les inversions d'EDM, i es faciliten als equips d'inversions perquè els puguin tenir en compte com una font d'informació addicional en la presa de decisions d'inversió. Per als fons amb característiques ambientals o socials i per als productes amb objectius sostenibles, l'anàlisi de les principals incidències adverses és especialment rellevant i suposa un element determinant en les decisions d'inversió.

Aquest procediment permet avaluar el context, la rellevància i les accions de mitigació que cal prendre. Per aconseguir-ho, EDM realitza l'exercici de mesurament i report sobre la base de la quantificació dels indicadors descrits anteriorment (proporcionats per proveïdors de dades externs).

Els emissors que presenten una elevada incidència adversa en diversos indicadors s'identifiquen a partir de dades obtingudes de proveïdors externs o d'anàlisis internes. Aquests emissors se sotmeten a una avaluació més exhaustiva realitzada pel nostre equip ESG, que presentarà els casos rellevants al comitè de riscos d'inversió. Accions que cal realitzar en relació amb el seguiment dels indicadors de PIAS:

- Implicació: pot deure's a diversos motius, entre els quals trobem una baixa cobertura de dades. L'equip ESG inicia una activitat d'implicació amb l'emissor i fa un seguiment de les mètriques clau relacionades amb les PIAS pertinents.
- Exclusió: l'emissor es considera no apte per a la inversió en les nostres carteres gestionades. S'afegeix a la nostra llista d'exclusions.
- No acció: l'indicador de principals incidències adverses és acceptable i es continuarà sotmetent a avaluacions contínues.

### 3. Activitats d'implicació

EDM realitza un seguiment de les companyies en què inverteix per tal de protegir els interessos dels seus clients, promoure la creació de valor a llarg termini, gestionar riscos i fomentar la bona governança de les companyies. Tot això està descrit i detallat a la política d'implicació d'EDM [política-de-implicacion-v1-octubre-2021-final.pdf \(edm.es\)](#).

Per aquest motiu, és molt important comptar amb una transparència adequada en les polítiques d'implicació i en les estratègies d'inversió, cosa que pot tenir un efecte positiu en la conscienciació dels inversors i permetre als beneficiaris finals optimitzar les seves decisions d'inversió, facilitant així un diàleg adequat entre les societats i els seus accionistes, amb la qual cosa se'n fomenta la implicació i es millora el rendiment i el perfil de sostenibilitat de les empreses.

Les activitats d'engagement i vot són clau per detectar possibles impactes adversos en la sostenibilitat, com també per establir processos d'escalatge en cas que s'observi una resposta insuficient per part de les companyies.

Engagement (diàleg i compromís) i vot

Quant a la política d'engagement i vot, ens centrem en els aspectes següents, essencials per al nostre paper com a inversors responsables: obtenir informació útil per qualificar les companyies, influir en el comportament de les empreses en què invertim, votar en les juntes generals (segons els procediments interns) i mantenir un diàleg previ per tal d'ajudar-los a millorar les seves pràctiques.

## 4. Consideració de principals incidències adverses en la sostenibilitat en productes sostenibles

L'anàlisi de les principals incidències adverses és rellevant en la gestió de productes d'inversió sostenible i responsable. A més del que hem indicat anteriorment, en aquests productes sostenibles EDM realitza un seguiment més exhaustiu d'aquests impactes, aplicant criteris d'exclusió per a determinats sectors, com també l'avaluació i seguiment de possibles controvèrsies de les empreses analitzades que poden derivar en impactes significatius per incompliment de normativa/estàndards.

Els criteris d'exclusió per sectors/activitats deriven en llistats de companyies prohibides integrades en les nostres eines de gestió, de manera que no es permeti invertir en aquestes companyies. El procés el supervisen els equips de compliment per garantir-ne la correcta aplicació.

La identificació de controvèrsies comporta la seva anàlisi i discussió en l'equip d'inversions, com també la determinació del pla d'acció que cal seguir, que acostuma a ser el monitoratge a través de proveïdors de dades. Si després d'un període determinat no s'obté la resposta adequada per part de la companyia, es pot optar per desinvertir en aquesta companyia.

Els productes amb característiques ESG apliquen estratègies que permeten als gestors tenir una visió més completa dels actius en què cal invertir. Incorporem la integració de factors ESG en el nostre procediment intern complementat per estratègies *best-in-class*,

El mesurament de les principals incidències adverses es realitza prioritàriament amb les dades obtingudes de proveïdors externs. EDM té el compromís de continuar treballant en l'alineació amb la normativa vigent en matèria d'identificació i aplicació de la diligència deguda per minimitzar les principals incidències adverses de les seves inversions. Per aconseguir-ho, cal un seguiment continu dels avenços reguladors, una adaptació dels procediments i de les polítiques i les capacitats tècniques adequades per a la seva integració en els processos d'inversió.