

**Información precontractual de los productos financieros a que se refieren el artículo 8, apartados 1, 2 y 2 bis, del Reglamento (UE) 2019/2088 y el artículo 6, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852**

**Nombre del producto: βindex USA ESG INDICE (CUBIERTO), FI  
Identificador de entidad jurídica: 9598006KA5RPTF7QH526**

**Características medioambientales o sociales**

**Inversión sostenible**

significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

**La taxonomía de la UE**

es un sistema clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Ese Reglamento no prevé una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**¿Este producto financiero, tiene un objetivo de inversión sostenible?**

**Sí**

**No**

Realizará como mínimo la proporción siguiente de **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental**: \_\_\_\_\_%

**Promueve características medioambientales o sociales** y, aunque no tiene como objetivo una inversión sostenible, tendrá como mínimo un 0% de inversiones sostenibles

en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

con un objetivo medioambiental, en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

en actividades económicas que no pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

con un objetivo medioambiental, en actividades económicas que no pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

Realizará como mínimo la proporción siguiente de **inversiones sostenibles con un objetivo social**: \_\_\_\_\_%

con un objetivo social

Promueve características medioambientales o sociales, pero **no realizará ninguna inversión sostenible**



**¿Qué características medioambientales o sociales promueve este producto financiero?**

El Fondo promueve características Ambientales (como, por ejemplo, adaptación o mitigación de los efectos del cambio climático, la reducción del uso de carbón térmico etc.), Sociales (entre otros, los derechos humanos o evitar el desarrollo de sectores controvertidos como las armas o el tabaco) y de Buen Gobierno de empresa (buenas prácticas de gobierno corporativo) mediante la réplica, física o sintética, del índice S&P® 500 ESG Eur Daily Hedged (SPXSENDH Index), en su modalidad Net Total Return (el "Índice").

El Índice es un índice de renta variable que incluye compañías estadounidenses de alta capitalización de diversos sectores, que aplican altos estándares medioambientales, sociales y de buen gobierno (ESG), según la metodología del Índice, buscando mantener una ponderación total por sectores similar a la del índice general S&P500.

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

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

La consecución de las características Ambientales, Sociales y de Buen Gobierno de empresa promovidas por el Fondo viene determinada por la réplica del Índice. El Fondo, por tanto, no emplea indicadores de sostenibilidad.

El Índice selecciona sus componentes sobre la base de determinados criterios de exclusión y valoración, tal y como se detalla más adelante en el apartado “¿Cómo se ajusta de forma continua el índice de referencia a cada una de las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero?”.

### ● **¿Cuáles son los objetivos de las inversiones sostenibles que el producto financiero pretende en parte lograr y de qué forma contribuye la inversión sostenible a dichos objetivos?**

El Fondo no tiene establecido ningún compromiso de realizar inversiones sostenibles, si bien cabe la posibilidad de que algunas de las inversiones que realice para la réplica del Índice tengan esa consideración de acuerdo con la metodología de la Gestora, tal y como se describe más abajo.

Las inversiones sostenibles podrán estar vinculadas con la consecución de objetivos medioambientales y/o sociales ligados a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de Naciones Unidas (ODS). Dichos ODS buscan poner fin a la pobreza a través de mejoras en la salud, en la educación, en el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades además de abordar el cambio climático, preservar los océanos y los bosques del planeta, como se detalla en la web de la ONU: <https://www.un.org/sustainabledevelopment/es/objetivos-de-desarrollo-sostenible/>

Asimismo, las inversiones sostenibles podrán contribuir a una o varias actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles de acuerdo con la taxonomía medioambiental de la UE. En particular, dichas inversiones podrán tener como objetivo la mitigación del cambio climático o la adaptación al cambio climático.

La Gestora considerará inversión sostenible aquella que se realice en empresas cuya contribución a al menos algunos de los ODS sea positiva o muy positiva, siendo la contribución a los otros dieciséis ODS muy positiva, positiva o neutral. No se admiten contribuciones negativas o muy negativas a ningún ODS. Para la medición de esta contribución a los ODS la Gestora analiza, mediante una metodología propia, si cada compañía tiene contribución muy positiva, positiva, neutral, negativa o muy negativa a cada uno de los ODS, apoyándose en datos de proveedores externos. Se evalúa la contribución desde el punto de vista de los productos y servicios ofrecidos por la compañía.



Las **principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y la lucha contra la corrupción y el soborno.

### ● **¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero pretende en parte realizar no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?**

La Gestora analiza para las inversiones sostenibles del Fondo, cuando existan, que ninguna de ellas cause daño significativo a ningún objetivo de inversión sostenible.

Además de lo que se indica a continuación, en las inversiones sostenibles se controla que las compañías no tengan contribución negativa o muy negativa a ninguno de los ODS, según la metodología propia de la Gestora.

— — — **¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?**

La Gestora tendrá en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre factores de sostenibilidad definidos en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1288 de la forma que se describe a continuación.

Estos indicadores son, entre otros: aquellos relacionados con el cambio climático y el medioambiente, tales como las emisiones de gases de efecto invernadero, la huella de carbono, la exposición a combustibles fósiles, el impacto a la biodiversidad, etc.; o aquellos que versan sobre asuntos sociales y laborales, el respeto de los derechos humanos y la lucha contra la corrupción y el soborno, como pueden ser la proporción de empresas que han estado relacionadas con infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) para Empresas Multinacionales o que no disponen mecanismos para el cumplimiento de dichos principios y directrices, la brecha salarial entre hombre y mujeres, la diversidad de género en los órganos de gobierno o la exposición a empresas que fabrican o venden armamento controvertido.

Se puede consultar la norma de la Gestora sobre gestión de las principales incidencias adversas, así como la declaración de políticas de diligencia debida en relación con las mismas en su página web: <https://bbvaassetmanagement.com/es/informacion-relacionada-con-sostenibilidad/>. En cualquier caso, la gestión de las incidencias adversas asociadas a las inversiones sostenibles por parte de la Gestora se encuentra muy limitada por la necesidad de ajustar las inversiones del Fondo a la réplica del Índice.

— — — **¿Cómo se ajustan las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Medioambientales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos?**

Las inversiones sostenibles están alineadas con las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre Empresas y Derechos Humanos, incluidos los principios y derechos establecidos en los ocho convenios fundamentales a que se refiere la Declaración de la Organización Internacional del Trabajo relativa a los principios y derechos fundamentales en el trabajo y la Carta Internacional de Derechos Humanos. En particular, la Gestora no considerará inversión sostenible aquella que tenga lugar en una compañía que no cumpla con los principios y directrices anteriores.

Las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales son recomendaciones sobre conducta empresarial responsable dirigidas por los gobiernos de esta organización a las empresas multinacionales que operan en ellos y que tienen como objetivo promover la contribución positiva de dichas empresas al progreso económico, medioambiental y social en todo el mundo.

Los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre Empresas y Derechos Humanos son un conjunto de 31 principios dirigidos a los Estados y las empresas, en los que se aclaran los deberes y responsabilidades de unos y otras con respecto a la protección y el respeto de los derechos humanos en el

contexto de las actividades empresariales, y al acceso a un remedio eficaz para las personas y grupos afectados por dichas actividades.

La taxonomía de la UE establece el principio de "no causar un perjuicio significativo" según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de "no causar un perjuicio significativo" se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental o social.



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

- ✘ Sí, el Fondo medirá las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad. La información relativa a las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad estará incluida en la información periódica del Fondo.

La Gestora no realiza ninguna gestión activa de las principales incidencias adversas (más allá del control de aquellas vinculadas con las inversiones que sean clasificadas como inversiones sostenibles), dado que la política de inversión del Fondo consiste en la réplica del índice de referencia.

La gestión como tal de las incidencias adversas es llevada a cabo por el administrador del Índice, Standard & Poors, en el propio proceso de la selección de sus componentes. En concreto, Standard & Poors aplica criterios de exclusión, tal y como se explica más adelante. Por ejemplo, entre otras, empresas cuyas actividades o ingresos estén relacionados con armas controvertidas, carbón térmico, producción de tabaco y empresas que no cumplan con los criterios globales de sostenibilidad.

- No

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

El objetivo de gestión consiste en replicar el índice S&P® 500 ESG Eur Daily Hedged (SPXSENDH Index), en su modalidad Net Total Return.

- **¿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?**

Para el seguimiento del Índice se podrán emplear tanto una réplica física (mediante la inversión en acciones que formen parte del mismo), como una réplica sintética (a través de futuros y ETF), seleccionando en cada momento el más adecuado según las condiciones del mercado y el patrimonio del Fondo.

En cualquier caso, la desviación respecto al Índice se situará en torno al 2% y como máximo será del 5%.

La **estrategia de inversión** orienta las decisiones de inversión sobre la base de factores como los objetivos de inversión y la tolerancia al riesgo.

Las prácticas de **buena gobernanza** incluyen las estructuras de buena gestión, las relaciones con los trabajadores, la remuneración del personal y el cumplimiento de las obligaciones fiscales.

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

No existe un porcentaje mínimo comprometido.

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

Dado que el objetivo de inversión del Fondo consiste en replicar el Índice, la evaluación de las prácticas de buena gobernanza de las empresas que lo componen es realizada por el administrador en la configuración del propio Índice.

En este sentido, el Índice excluye a las empresas que no cumplen las normas y estándares internacionales como los diez principios del Pacto Mundial de Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales.

El Pacto Mundial de Naciones Unidas es una iniciativa internacional que promueve implementar diez principios universalmente aceptados para promover el desarrollo sostenible en las áreas de derechos humanos y empresa, normas laborales, medioambiente y lucha contra la corrupción en las actividades y la estrategia de negocio de las empresas.



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

En torno al 100% de la cartera del Fondo estará destinada a la réplica del Índice y, por tanto, a la promoción de las características ambientales, sociales y de buen gobierno de empresa.

- **¿Cómo logra el uso de derivados las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero?**

Se podrá invertir en derivados para contribuir a la réplica sintética del Índice.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

Las actividades que ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

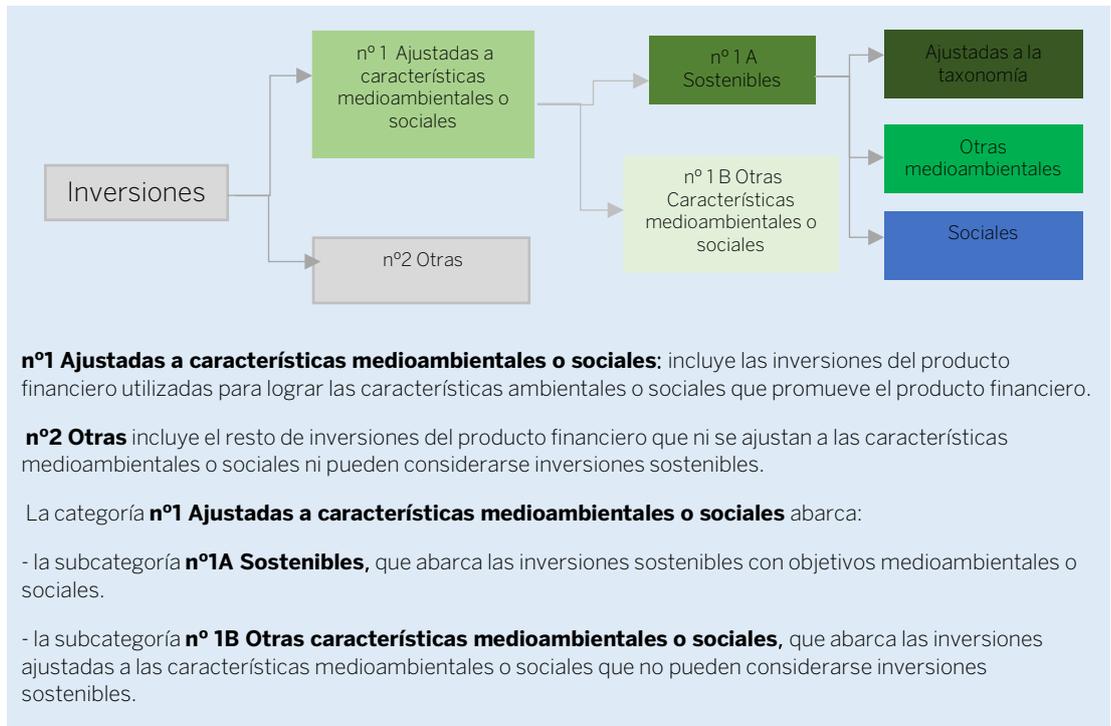
- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

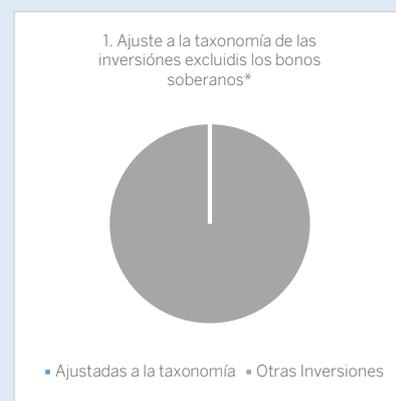


### ¿En qué medida, como mínimo, se ajustan las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

El Fondo no tiene establecido ningún compromiso de realizar inversiones sostenibles, si bien cabe la posibilidad de que algunas de las inversiones que realice para la réplica del Índice tengan esa consideración.

En caso de que el Fondo invirtiera en activos clasificados como inversiones sostenibles, éstas podrán contribuir a una o varias actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles de acuerdo con la taxonomía de la UE. En particular, dichas inversiones podrán tener como objetivo la mitigación del cambio climático o la adaptación al cambio climático. El porcentaje mínimo de alineación de las inversiones del Fondo a la taxonomía de la UE es del 0%.

**Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos\*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero a distintas de los bonos soberanos.**



\*A efectos de los gráficos, los "bonos soberanos" incluyen todas la exposiciones soberanas

● **¿Cuál es la proporción mínima de inversión en actividades de transición y facilitadoras?**

No se ha determinado una proporción mínima de inversión en actividades de transición y facilitadoras.



**¿Cuál es la proporción mínima de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que no se ajustan a la taxonomía de la UE?**

No se ha determinado una proporción mínima de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que no se ajustan a la taxonomía de la UE.



**¿Cuál es la proporción mínima de inversiones socialmente sostenibles**

No se ha determinado una proporción mínima de inversiones sostenibles con un objetivo social.



**¿Qué inversiones se incluyen en “nº2 Otras” y cuál es su propósito? ¿Existen garantías medioambientales o sociales mínimas?**

De forma residual, el Fondo podrá tener exposición no destinada a replicar el Índice y, por tanto, que no promueve características ambientales, sociales y de buen gobierno.

Estas inversiones podrán consistir en renta fija pública/privada, de emisores/mercados de la zona Euro (incluyendo instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, y hasta un 10% en depósitos). Su finalidad principal será la gestión de la liquidez. En ningún caso perjudicarán las características ASG promovidas por el Fondo, puesto que estarán sujetas a los pilares de sostenibilidad de la Gestora (criterios de exclusión, integración y políticas de voto/compromiso).



**¿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?**

Sí. Se trata del índice S&P® 500 ESG Eur Daily Hedged (SPXSENDH Index), en su modalidad Net Total Return.

Es un índice de referencia usado para medir el comportamiento de la renta variable de emisores/mercados estadounidenses evaluando, clasificando y seleccionando dichas acciones de acuerdo a criterios de inversión socialmente responsable. El Índice, en su modalidad Net Total Return, recoge la rentabilidad por dividendos después de impuestos.

Standard & Poors, como administrador del índice, está incluido en el registro de administradores de índices de referencia de la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA).

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE.

Los **índices de referencia** son índices que miden si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

● **¿Cómo se ajusta de forma continua el índice de referencia a cada una de las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero?**

El Índice incluye compañías estadounidenses de alta capitalización de diversos sectores, que aplican altos estándares medioambientales, sociales y de buen gobierno (ESG), según su propia metodología, buscando mantener una ponderación total por sectores similar a la del índice general S&P500.

En particular, el Índice se crea a partir de la aplicación de **criterios de exclusión** en el universo de inversión del índice principal del que deriva (S&P® 500), así como la integración del uso de puntuaciones S&P DJI ESG en la selección de sus componentes (es decir, utilizando las calificaciones ESG del índice S&P Dow Jones y otros datos ESG para la selección de empresas), y tiene como objetivo alcanzar el 75% de la capitalización de mercado de cada grupo industrial dentro del S&P® 500. Esta metodología da como resultado una puntuación ESG mejorada, en comparación con el S&P 500, en todas los sectores o grupos industriales.

Las **puntuaciones ESG** de la metodología S&P DJI se basan en datos recopilados por SAM, una subsidiaria de Robeco SAM, a través de su Evaluación de Sostenibilidad Empresarial, que consiste en una evaluación anual de las prácticas sostenibles de las empresas utilizando un amplio rango de criterios ESG específicos por industria.

Para la construcción del Índice se parte del índice principal del que deriva (S&P® 500) y se aplican criterios ESG excluyentes, eliminando aquellas empresas que no alcancen una puntuación mínima ESG según la metodología, así como empresas controvertidas, empresas cuyas actividades o ingresos estén relacionados con armas controvertidas, carbón térmico, producción de tabaco y empresas que no cumplan con los criterios globales de sostenibilidad. A continuación, se aplican métricas de sostenibilidad (scoring) elaboradas por S&P® (puntuaciones S&P DJI ESG), aplicando un proceso de selección best in class, al objeto de medir el compromiso sostenible de los emisores.

Los componentes se seleccionan conforme a las siguientes fases de análisis ESG: en primer lugar, se excluyen aquellas empresas cuya puntuación S&P DJI ESG no alcance los umbrales mínimos establecidos en la metodología del Índice. Posteriormente, se excluyen determinadas actividades comerciales, armas controvertidas, carbón térmico, producción de tabaco, y empresas que no cumplan con los criterios globales de sostenibilidad, conforme a los umbrales recogidos en la metodología del Índice. Por último, se lleva a cabo un análisis diario de controversias relacionadas con empresas incluidas en el Índice (delitos económicos y corrupción, fraude, prácticas comerciales ilegales, cuestiones contrarias a derechos humanos, disputas laborales, seguridad en el lugar de trabajo, accidentes catastróficos y desastres ambientales), excluyendo aquellas empresas que no cumplan con los requisitos establecidos en la metodología del Índice.

La composición del Índice en cada momento se puede consultar en la página <http://www.spdji.com>, que informa sobre la composición del Índice dos meses antes a la fecha en que se realiza la consulta. El Índice actualiza su composición trimestralmente, después de cada tercer viernes de marzo, junio, septiembre y diciembre. Dichos ajustes se gestionarán de la manera más eficiente posible para minimizar el impacto de los mismos sobre los costes operativos soportados por el fondo.

- **¿Cómo se garantiza el ajuste de la estrategia de inversión con la metodología del índice de manera continua?**

Para el seguimiento del Índice se emplearán tanto una réplica física (mediante la inversión en acciones, que formen parte del índice), como una réplica sintética (a través de futuros y ETF), seleccionando en cada momento el más adecuado según las condiciones del mercado y el patrimonio del Fondo.

La Gestora controla que la desviación máxima respecto al Índice no supere el 5%. En general, se pretende que dicha desviación no supere el 2%.

- **¿Cómo difiere el índice designado de un índice general de mercado pertinente?**

El Índice parte del índice general de mercado S&P® 500, formado por las 500 compañías más representativas de la economía americana, y, a partir de este índice, aplica una serie de exclusiones y puntuaciones ESG para la selección de sus componentes.

- **¿Dónde puede encontrarse la metodología utilizada para el cálculo del índice designado?**

La metodología de cálculo del Índice está disponible para consulta en la siguiente web:

<https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/esg/sp-500-esg-index/#overview>



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

Puede encontrarse más información específica sobre el producto en el sitio web:

[https://bbvaassetmanagement.com/es/fondos/?ES0145810000/BINDEX-USA-ESG-INDICE-\(CUBIERTO\).-FI](https://bbvaassetmanagement.com/es/fondos/?ES0145810000/BINDEX-USA-ESG-INDICE-(CUBIERTO).-FI)