

POLÍTICA DE INVERSIÓN SOSTENIBLE Y RESPONSIBLE

MIRABAUD WEALTH MANAGEMENT
2023





- 01** INTRODUCCIÓN
- 02** FILOSOFÍA
- 03** GOBERNANZA
- 04** ESTRATEGIA ISR Y OFERTA DE PRODUCTOS ESG
- 05** COMPROMISO CON LAS FINANZAS SOSTENIBLES
- 06** OBJETIVOS



1. Introducción

La política de inversión sostenible y responsable (ISR) de Mirabaud Wealth Management forma parte del marco general de la estrategia de ISR del Grupo Mirabaud, aplicable a sus tres líneas de negocio. El Grupo Mirabaud adoptó y publicó esta política en diciembre de 2020 (www.mirabaud.com/es/responsabilidad-social-empresarial).

De esta manera, **las tres líneas de negocio comparten el interés común de contribuir a la economía y a las finanzas sostenibles, integrando los factores ambientales, sociales y de gobernanza (factores ESG, por sus siglas en inglés)**, y ofreciendo soluciones específicas de inversión responsable a sus correspondientes clientes. Estos objetivos son la piedra angular de la estrategia de Responsabilidad Social Empresarial (RSE) del Grupo Mirabaud (www.mirabaud.com/es/responsabilidad-social-empresarial).

Aunque las tres líneas de negocio comparten similitudes en relación con sus enfoques empresariales, en el aspecto concreto de la política de exclusión de sectores de mayor riesgo y menor sostenibilidad, cada entidad aplica estos principios según las características propias de su actividad. Este documento describe la política que se ha desarrollado específicamente para Mirabaud Wealth Management.

2. Filosofía

La convicción, la responsabilidad y la independencia son los principales valores que sustentan el compromiso de Mirabaud con la inversión sostenible y responsable. En consonancia con estos principios fundamentales, Mirabaud Wealth Management pretende desarrollar soluciones de ISR óptimas, que respondan a las distintas expectativas y necesidades de sus clientes privados.

Los productos y las soluciones de ISR que se ofrecen a los clientes se basan en un análisis ESG sólido, que incorpora tanto datos externos como información proveniente de nuestro examen interno. Mirabaud Wealth Management aplica distintos enfoques, basados en la búsqueda de oportunidades de rentabilidad, para favorecer la inclusión en lugar de la exclusión mediante un análisis ESG exhaustivo.

Mirabaud Wealth Management colabora estrechamente con las otras dos líneas de negocio del Grupo, con la intención de reforzar las sinergias y mejorar continuamente su proceso de ISR y su oferta de productos ESG. Como resultado de esta colaboración, el Grupo Mirabaud mantiene una opinión unánime en lo que respecta a la inversión sostenible y responsable.

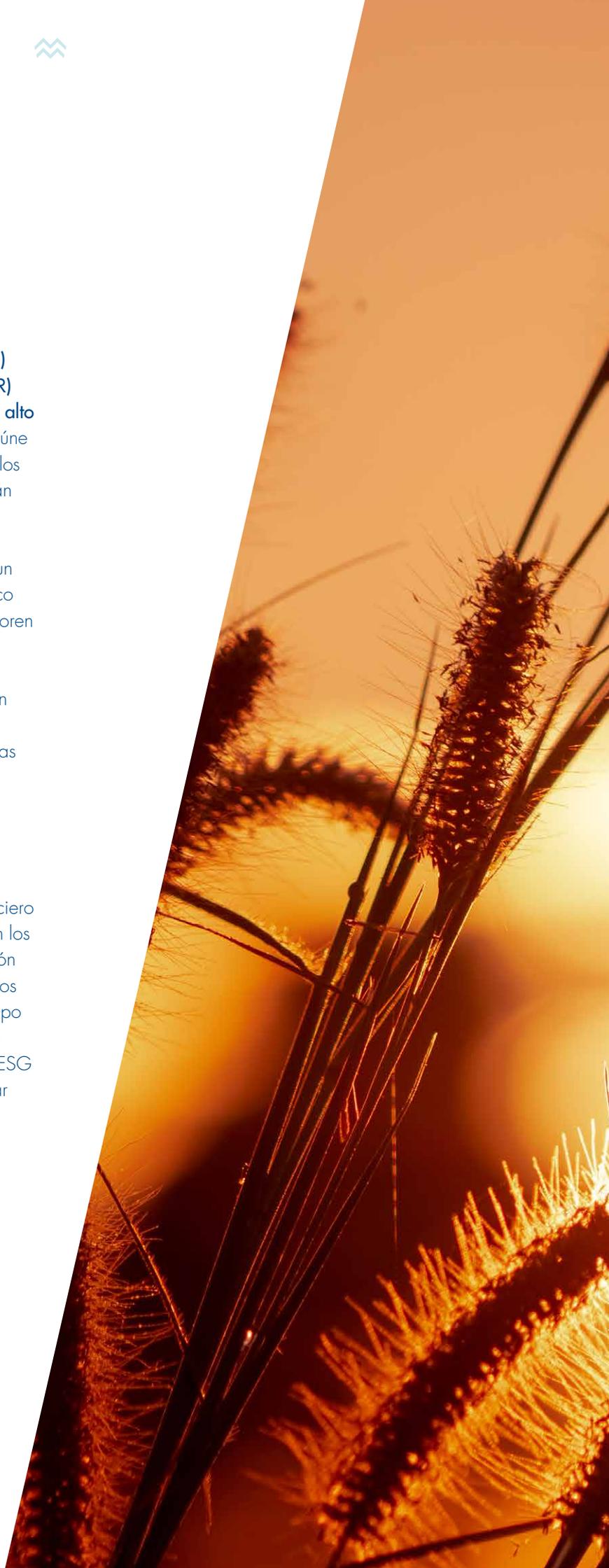


3. Gobernanza

El Grupo Mirabaud supervisa la **Responsabilidad Social Empresarial (RSE)** y la **Inversión sostenible y responsable (ISR)** desde una perspectiva estratégica al más alto nivel: mediante un Comité de RSE, que reúne a tres de los cuatro Socios del Banco y a los responsables de las funciones que guardan relación con estos temas.

En el plano operativo, se ha establecido un Comité de inversión responsable específico para que las tres líneas de negocio colaboren en la aplicación de políticas y normas comunes. Los especialistas en ISR de las tres entidades, que son quienes conforman este Comité, intercambian opiniones y comparten su visión acerca de las prácticas recomendadas. El Comité coordina las iniciativas en materia de ISR en las que participa el Grupo Mirabaud.

En lo que respecta a Mirabaud Wealth Management, el equipo de análisis financiero estudia los factores ESG relacionados con los diversos productos del universo de inversión (fondos, renta variable, renta fija, productos estructurados). Al mismo tiempo, este equipo se encarga de prestar su apoyo a Wealth Management a fin de brindar soluciones ESG a los clientes privados, además de facilitar asesoramiento ante cualquier consulta.





4. Estrategia ISR y oferta de productos ESG

Mirabaud Wealth Management ha desarrollado una estrategia ISR que tiene por objetivo ofrecer las mejores respuestas a las expectativas y necesidades de los clientes privados. Las motivaciones que respaldan el interés en este tipo de inversiones son variadas: gestión de riesgos financieros, conformidad con valores éticos y creencias que guardan relación con los factores ESG, promoción de temáticas específicas en materia de sostenibilidad, diversificación, etc.

A fin de cumplir con estas expectativas, **la estrategia ISR de Mirabaud Wealth Management se basa en cuatro enfoques principales** que engloban los distintos tipos

de productos recomendados por el equipo de análisis financiero. En el marco de una propuesta de inversión, los enfoques ESG pueden aplicarse conjuntamente o por separado, según decida el cliente.

Exclusión de actividades no sostenibles

En línea con los valores del Grupo y las convicciones basadas en los factores ESG, Mirabaud Wealth Management favorece los enfoques inclusivos, en lugar de optar por la exclusión de determinados títulos de sus inversiones. Sin embargo, a nivel de Grupo, hay **cuatro actividades que se consideran especialmente arriesgadas**, tanto desde el punto de vista financiero como del extrafinanciero, por lo que quedan sujetas a una política general de exclusión.

Actividades	Criterios de exclusión
Armas controvertidas	Exclusión de todas las empresas directamente involucradas en armas controvertidas, independientemente del nivel de ingresos generados por dichas actividades
Tabaco	Exclusión de empresas que generan más del 5% de sus ingresos de la actividad tabacalera
Minería de carbón térmico	exclusión de empresas que generen más del 5% de sus ingresos en actividades de minería de carbón térmico
Entretenimiento para adultos	exclusión de empresas que generan el 5% o más de sus ingresos de actividades de producción de entretenimiento para adultos



Junto con la aplicación sistemática de estos criterios de exclusión, también pueden excluirse otro tipo de actividades comerciales. Mirabaud Wealth Management, en colaboración con sus clientes, identifica y puede excluir de las carteras a empresas y sectores que no se corresponden con sus valores y convicciones (p. ej., producción de combustibles fósiles, producción de armamento o productos y servicios de defensa, producción de alcohol, ensayos con animales, producción de carne, etc.).

Análisis de controversias

Las empresas de todos los sectores pueden verse involucradas en escándalos, ya sea directa o indirectamente. Los accidentes y las controversias podrían incluir, entre otros supuestos, casos de corrupción, vulneración de los derechos humanos, accidentes de empleados o proveedores, discriminación de empleados o contaminación medioambiental grave. **Mirabaud Wealth Management identifica y analiza sistemáticamente cualquier práctica controvertida** de las empresas que forman parte del universo de inversión (grado de implicación, alcance y duración del impacto, reacción de la gestión, problemáticas recurrentes). En función de la sensibilidad de los clientes a estas cuestiones, Mirabaud Wealth Management les ayuda a tomar decisiones de inversión (inclusión o exclusión).

Integración de factores ESG

Mirabaud Wealth Management evalúa sistemáticamente, en relación con los factores ESG, el rendimiento de las empresas que

componen su universo de inversión en renta fija y variable. **Este análisis exhaustivo en materia de sostenibilidad complementa el análisis financiero.** Se basa en la información que proporcionan proveedores de datos especializados, así como en el propio examen de Mirabaud Wealth Management, realizado por el equipo de análisis financiero. El análisis destaca los principales riesgos **ESG que afrontan las empresas y cómo los gestionan a través de sus modelos de negocio** y sus políticas y programas de sostenibilidad. Asimismo, integra el impacto de los productos y servicios, así como las posibles controversias. El objetivo de este enfoque es permitir una selección de valores que se adapte a las preferencias y creencias en materias ESG de los clientes. En concreto, ayuda a identificar a aquellas empresas que contribuyen de forma positiva a la consecución de una economía sostenible.

Selección de fondos ESG y ETF

Basándose en una sólida y probada metodología interna, Mirabaud Wealth Management ofrece **una amplia selección de fondos temáticos y fondos ESG activos y pasivos.** De esta manera, permite a los clientes diversificar sus inversiones a la vez que se exponen a tendencias y temáticas ESG específicas (bonos verdes, cambio climático, enfoque best-in-class, impacto, etc.). Los fondos ESG activos que se ofrecen son fondos externos e internos gestionados por Mirabaud Asset Management. Mirabaud Wealth Management supervisa y revisa de forma activa estos productos para garantizar que cumplen con las normas ESG más estrictas y que ofrecen un buen rendimiento financiero.





5 . Compromiso con las finanzas sostenibles

Asociaciones e iniciativas

Además de ofrecer soluciones ESG que contribuyen a mejorar la sostenibilidad de la economía y las finanzas, Mirabaud Wealth Management refuerza su compromiso con las finanzas sostenibles de otras formas.

En colaboración con las dos otras líneas de negocio, el apoyo a asociaciones e iniciativas activas en el ámbito de la inversión responsable es uno de los pilares principales de su estrategia.

En Suiza, el Grupo Mirabaud participa en las asociaciones **Sustainable Finance Geneva (SFG) y Swiss Sustainable Finance (SSF)**. Camille Vial, presidenta del Comité Ejecutivo del Banco, forma parte del Consejo de la SFG. Entre otras iniciativas en las que Mirabaud participa a nivel internacional, el Banco es miembro de los **Principios para la Inversión Responsable (PRI, por sus siglas en inglés)** de las

Naciones Unidas desde 2010. También recibió la puntuación más alta (A+) durante dos años consecutivos (2019 y 2020), lo que demuestra su compromiso y transparencia en el ámbito de las finanzas sostenibles.

Concienciación y formación de los empleados

La concienciación y formación de los empleados de Mirabaud Wealth Management, particularmente de sus equipos directivos, es una parte esencial de su estrategia de inversión responsable. Mirabaud Wealth Management **publica constantemente información y desarrolla herramientas** en diversos formatos para compartir y reforzar los conocimientos sobre asuntos relacionados con las finanzas sostenibles y la inversión responsable.





6. Objetivos

Mirabaud Wealth Management es consciente de la evolución que se está produciendo en el ámbito de las finanzas sostenibles y, por ello, pretende desarrollar su estrategia de inversión responsable. Con el tiempo, dicha estrategia se complementará con **nuevos enfoques que perfeccionarán y ampliarán la gama de soluciones ESG** que ofrece. En respuesta a los intereses de los clientes por cuestiones clave del desarrollo sostenible, como puede ser el cambio climático, Mirabaud Wealth Management también tiene la intención de explorar nuevas temáticas ESG y ofrecer a sus clientes soluciones relacionadas con la promoción de estas áreas.

Además de ofrecer soluciones ESG, Mirabaud Wealth Management tiene previsto seguir contribuyendo a las finanzas

sostenibles, apoyándolas y promoviéndolas en Suiza y en todo el mundo, participando activamente en asociaciones o iniciativas relacionadas con la inversión responsable, las cuales comparten los mismos valores y promueven una economía sostenible.

Por último, el objetivo de Mirabaud Wealth Management es **colaborar estrechamente con las demás líneas de negocio del Grupo** para mejorar la eficacia de sus respectivas estrategias de ISR, compartiendo recursos, experiencia y mejores prácticas. Las tres estrategias de ISR tienen el objetivo común de contribuir a la consolidación de la estrategia de RSE del Grupo Mirabaud.



PREPARED FOR NOW |