

Divulgación 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 de producto: Fondo de Pensiones ING DIRECT 2.

Identificador de Persona Jurídica: 95980020140006009230.

Características medioambientales y/o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental y social, siempre que la inversión no perjudique significativamente ningún objetivo ambiental o social y que las empresas participadas sigan prácticas de buen gobierno.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación establecido en el Reglamento (UE) 2020/852, que establece una lista de **actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental**. Dicho Reglamento no establece una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo ambiental pueden estar alineadas con la taxonomía o no.

¿Tiene este producto financiero un objetivo de inversión sostenible?

☐ SÍ

☒ NO

☐ Realizará un mínimo de **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental** __ %

- ☐ En actividades económicas que pueden considerarse sostenibles desde el punto de vista ambiental con arreglo a la taxonomía de la UE.
- ☐ En actividades económicas que no califican como ambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE.

☐ **Promueve características medioambientales/ sociales (E/S)** y si bien no tiene como objetivo una inversión sostenible, tendrá una proporción mínima de __ % en inversiones sostenibles.

- ☐ Con un objetivo medioambiental en actividades económicas que puedan considerarse sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo a la taxonomía de la UE.
- ☐ Con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no cumplen los requisitos para el medio ambiente con arreglo a la taxonomía de la UE.
- ☐ Con un objetivo social.

☐ Realizará un mínimo de **inversiones sostenibles con un objetivo social:** __ %

☒ Promueve las características E/S, pero **no realizará ninguna inversión sostenible.**



¿Qué características ambientales y/o sociales promueve este producto financiero?

Los indicadores de sostenibilidad miden cómo se alcanzan las características ambientales o sociales promovidas por el producto financiero.

La cartera del Fondo de Pensiones ING Direct 2, (en adelante la cartera) promueve características ambientales y sociales, como se describe en el Artículo 8 de la Regulación SFDR (Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relacionada con la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros). Específicamente, la cartera promueve características ambientales y sociales mediante:

- La restricción de inversiones en países sujetos a sanciones de embargo de armas a nivel nacional impuestas por el Consejo de Seguridad de la ONU, y en países incluidos en la lista del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI, institución intergubernamental que combate el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo) sujetos a un “llamamiento a la acción”.

No se ha designado ningún índice de referencia a efectos de cumplir las características medioambientales o sociales promovidas por la cartera.

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

Los siguientes indicadores de sostenibilidad se utilizan para medir la consecución de cada una de las características medioambientales o sociales que promueve la cartera:

- El número de inversiones en emisores contra los que el Consejo de Seguridad de la ONU ha impuesto embargos de armas y sujetos a un “llamamiento a la acción” en la lista del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI).

¿Cuáles son los objetivos de las inversiones sostenibles que el producto financiero pretende realizar parcialmente y cómo contribuye la inversión sostenible a dichos objetivos?

Esta pregunta no es aplicable ya que la cartera no se compromete a realizar Inversiones Sostenibles.

Los principales impactos adversos son el impacto negativo más significativo de las decisiones de inversión en los factores de sostenibilidad relacionados con asuntos ambientales, sociales y de empleados, respeto de los derechos humanos, anticorrupción y asuntos antisoborno.

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero pretende realizar parcialmente no causan un daño significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

Esta pregunta no es aplicable ya que la cartera no se compromete a realizar Inversiones Sostenibles.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de impactos adversos sobre los factores de sostenibilidad?

Esta pregunta no es aplicable ya que la cartera no se compromete a realizar Inversiones Sostenibles.

¿Cómo se alinean las inversiones sostenibles con las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre Empresas y Derechos Humanos? Detalles:

Esta pregunta no es aplicable ya que la cartera no se compromete a realizar Inversiones Sostenibles.

La taxonomía de la UE establece un principio de «no perjudicar significativamente» por el cual las inversiones alineadas con la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE y van acompañadas de criterios específicos de la UE.

El principio de «no perjudicar significativamente» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tengan en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental. Las inversiones subyacentes a la parte restante de este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe dañar significativamente ningún objetivo ambiental o social.



¿Este producto financiero considera los principales impactos adversos en los factores de sostenibilidad?

- ☒ Sí, la cartera considera uno o más impactos adversos principales (PAI) en los factores de sostenibilidad. Los Indicadores PAI se incorporan como parte del proceso de inversión documentado de la cartera. Los propios PAI están integrados en el proceso de inversión del gestor de inversiones, a través de los criterios de restricción, así como a través de los documentos de política del gestor de inversiones.

Más información sobre los indicadores PAI sobre factores de sostenibilidad se divulgará en el informe periódico.

- ☐ No.



¿Qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?

La estrategia de inversión guía las decisiones de inversión basadas en factores como los objetivos de inversión y la tolerancia al riesgo.

De acuerdo

Las prácticas de gobernanza incluyen estructuras de gestión sólidas, relaciones con los empleados, remuneración del personal y cumplimiento tributario.

Para lograr promover las características medioambientales y sociales la cartera aplica:

- Criterios de restricción.
- Enfoque de integración ESG.

Criterios de Inversión Responsable basados en normas

La cartera restringe las inversiones en emisores involucrados en actividades controvertidas.

En el caso de las inversiones soberanas de la cartera atribuibles a la estrategia de inversión, se verifican los embargos de armas del Consejo de Seguridad de la ONU y los “llamamientos a la acción” del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI). Si el país en cuestión figura en cualquiera de estas dos listas, queda excluido del universo de inversión.

Enfoque de integración ESG

La Gestora de Inversiones puede integrar factores ESG con otros factores fundamentales tradicionales para tratar de determinar si un sector o valor individual de renta fija es adecuado y cotiza a un precio atractivo para invertir en él, y evaluar su impacto potencial en la calidad crediticia y los diferenciales de un valor de renta fija específico. Los factores fundamentales tradicionales que la Gestora de Inversiones puede considerar incluyen, entre otros y de manera no vinculante, el apalancamiento, los beneficios, el valor empresarial, las tendencias sectoriales y los factores macroeconómicos. Los factores ASG que la Gestora de Inversiones puede considerar incluyen, entre otros, los perfiles de emisiones e intensidad de carbono, la salud y seguridad laborales, la ciberseguridad, las relaciones con grupos de interés, las relaciones con empleados, los incentivos del equipo directivo, las prácticas y estructura de gobierno corporativo, las cuestiones medioambientales, la exposición física al riesgo climático, la gestión del servicio de préstamos, las controversias y las prácticas laborales. La identificación de un riesgo relacionado con un factor ESG no excluirá necesariamente a un sector o valor de renta fija en particular que, en opinión de la Gestora de Inversiones, sea de otro modo adecuado y cotice a un precio atractivo para invertir en el mismo. La relevancia de factores fundamentales tradicionales y ESG específicos para el proceso de inversión fundamental varía por clases de activo, sectores y estrategias. La Gestora de Inversiones podría emplear fuentes de datos de proveedores externos o dirigirse directamente a los emisores a la hora de evaluar los factores mencionados. La Gestora de Inversiones emplea un proceso de inversión fundamental dinámico que considera un amplio abanico de factores, y ningún factor o consideración específico será determinante.

¿Cuáles son los elementos vinculantes de la estrategia de inversión utilizados para seleccionar las inversiones para alcanzar cada una de las características ambientales o sociales promovidas por este producto financiero?

Los elementos vinculantes de la cartera se enumeran a continuación:

La cartera no invertirá en ningún país sujeto a sanciones de embargo de armas impuestas por el Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas, ni en países en la lista del Grupo de Acción Financiera Internacional sobre el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo, que estén sujetos a un “Llamado a la acción”.

¿Cuál es la tasa mínima comprometida para reducir el alcance de las inversiones consideradas antes de la aplicación de esa estrategia de inversión?

Antes de la aplicación de la estrategia de inversión, la cartera no se compromete a una tasa mínima para reducir el alcance de las inversiones.

¿Cuál es la política para evaluar las prácticas de buen gobierno de las empresas participadas?

No aplica, la cartera invierte en instrumentos de deuda soberana con el fin de alcanzar las características ambientales y sociales promovidas.



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

Activo

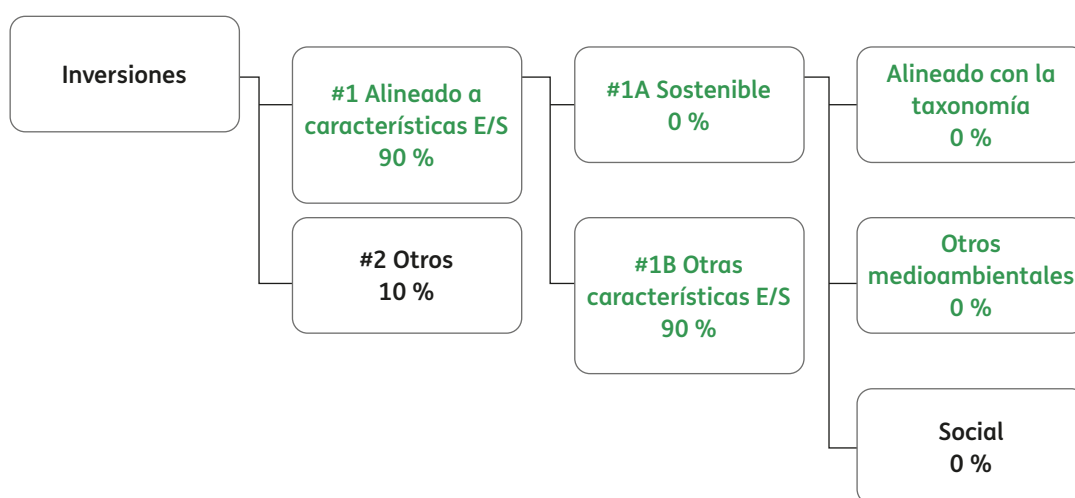
La **asignación** describe la proporción de inversiones en activos específicos.

Las actividades alineadas con la taxonomía se expresan como una proporción de:

- Volumen de negocios que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- Gasto de capital (CapEx) mostrando el verde inversiones realizadas por empresas participadas, por ejemplo, para una transición a una economía verde.
- Gastos operativos (OpEx) que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas participadas.

La asignación de activos prevista de la cartera en consonancia con las características medioambientales y sociales y de otro tipo se representan en la tabla que aparece a continuación.

La cartera no se compromete a realizar inversiones en Inversiones Sostenibles.



#1 Alineado con las características E/S incluye las inversiones del producto financiero utilizado para alcanzar las características ambientales o sociales promovidas por el producto financiero.

#2 Otros incluyen las inversiones restantes del producto financiero que no están alineadas con las características ambientales o sociales, ni están calificadas como inversiones sostenibles.

La categoría **#1 Alineado con las características E/S** cubre:

- La subcategoría **#1A Sostenible** abarca inversiones sostenibles con objetivos ambientales o sociales.
- La subcategoría **#1B Otras características E/S** abarca inversiones alineadas con las **características** ambientales o sociales que no califican como inversiones sostenibles.

¿Cómo alcanza el uso de derivados las características ambientales o sociales promovidas por el producto financiero?

Los derivados no se utilizan para alcanzar las características ambientales o sociales promovidas por la cartera.



¿En qué medida mínima las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental están alineadas con la taxonomía de la UE?

Habilitante

Las actividades permiten directamente que otras actividades contribuyan sustancialmente a un objetivo medioambiental.

Las actividades de transición son actividades para las que aún no se dispone de alternativas hipo carbónicas y, entre otras, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero correspondientes al mejor rendimiento.

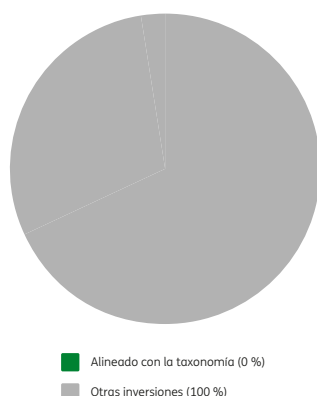
La cartera no se compromete a realizar inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la taxonomía de la UE, con lo que la medida mínima es el 0%.

¿Invierte el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE1?

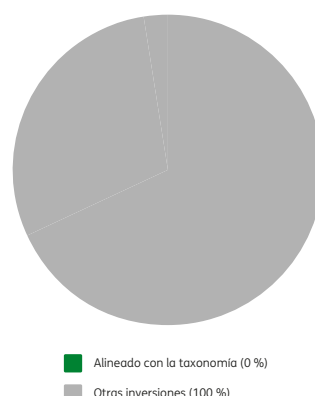
- ☐ Sí.
- ☐ En gas fósil. ☐ En energía nuclear.
- ☒ No, 0%.

Los dos gráficos siguientes muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que sonido alineado con la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la alineación de la taxonomía en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la alineación de la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.

1. Taxonomía-alineación de las inversiones



2. Taxonomía-alineación de las inversiones



* Un efecto de estos gráficos, los «bonos soberanos» están constituidos por todas las exposiciones soberanas.

¿Cuál es la proporción mínima de inversiones en actividades transitorias y facilitadoras?

La proporción mínima de inversiones en actividades de transición y facilitadoras es del 0 %.



¿Cuál es el porcentaje mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que no están alineadas con la taxonomía de la UE?

Son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que no tienen en cuenta los criterios para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental con arreglo a la taxonomía de la UE.

Esta pregunta no es aplicable ya que la cartera no se compromete a realizar Inversiones Sostenibles.



¿Cuál es la proporción mínima de inversiones socialmente sostenibles?

Esta pregunta no es aplicable ya que la cartera no se compromete a realizar Inversiones Sostenibles.



¿Qué inversiones se incluyen en “#2 ¿Otros”, cuál es su propósito y existen salvaguardias ambientales o sociales mínimas?

Las inversiones incluidas en «otros» podrán incluir el efectivo utilizado con fines de liquidez, los derivados para una gestión eficiente de la cartera/inversión y/o las inversiones en OICVM y OICVM que puedan utilizarse para alcanzar el objetivo de inversión de la cartera, pero que no promuevan las características medioambientales o sociales de la cartera ni se consideren inversiones sostenibles.

El porcentaje que se muestra es el porcentaje planificado que se puede mantener en estos instrumentos, pero el porcentaje real puede variar de vez en cuando.

Estos instrumentos financieros no están sujetos a ninguna garantía medioambiental o social mínima.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

Como se mencionó en la respuesta a la pregunta 1, la cartera promovió las características medioambientales y sociales durante el período que abarca el informe a través de las siguientes medidas:

1. Países excluidos.
2. Integración ESG.



¿Se designa un índice específico como referencia para determinar si este producto financiero está alineado con las características ambientales y/o sociales que promueve?

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

Esta cartera se gestiona activamente y, por lo tanto, no tiene un índice específico designado como referencia. punto de referencia Para determinar si éste financiero producto es alineado con el medioambiental o características sociales que promueve.

¿Cómo se alinea continuamente el índice de referencia con cada una de las características ambientales o sociales promovidas por el producto financiero?

Esta cartera se gestiona activamente y, por lo tanto, no cuenta con un índice específico designado como referencia para determinar si este producto financiero está alineado con las características ambientales o sociales que promueve.

¿Cómo se garantiza la alineación de la estrategia de inversión con la metodología del índice de forma continua?

Esta cartera se gestiona activamente y, por lo tanto, no cuenta con un índice específico designado como referencia para determinar si este producto financiero está alineado con las características ambientales o sociales que promueve.

¿En qué se diferencia el índice designado de un índice de mercado amplio relevante?

Esta cartera se gestiona activamente y, por lo tanto, no cuenta con un índice específico designado como referencia para determinar si este producto financiero está alineado con las características ambientales o sociales que promueve.

¿Dónde se puede encontrar la metodología utilizada para el cálculo del índice designado?

Esta cartera se gestiona activamente y, por lo tanto, no cuenta con un índice específico designado como referencia para determinar si este producto financiero está alineado con las características ambientales o sociales que promueve.

**¿Dónde se puede encontrar la metodología utilizada para el cálculo del índice designado?**

Se puede encontrar información adicional sobre el producto en www.ing.es