

NAO

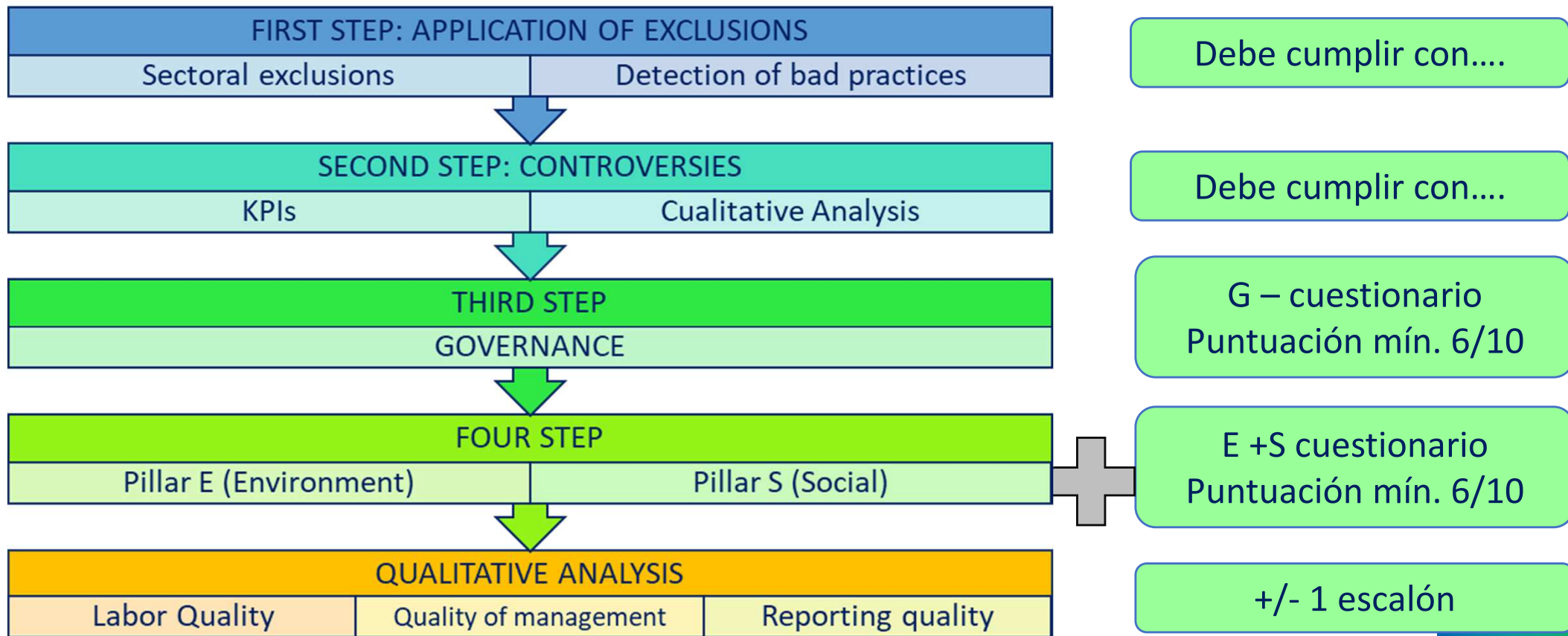
[SUSTAINABLE
ASSET MANAGEMENT]

NAO

**METODOLOGÍA PROMOCION
CARACTERÍSTICAS SOSTENIBLES**

METODOLOGÍA PROMOCION CARACTERÍSTICAS SOSTENIBLES

RESUMEN DEL PROCESO



EXCLUSIONES

Exclusiones por
actividades/ sectores

Tabaco

Pornografía

Juego y apuestas
(gambling)

Armas controvertidas

Exclusiones por malas
prácticas

Se definen KPIs Binarios

INDICADOR	EXCLUIR SIEMPRE QUE EL VALOR SEA
Opinión del auditor	Con salvedades / Desfavorable
Exposición a armas controvertidas	SI
Dilución del accionista	Debe tener razones justificativas para no ser excluido

CONTROVERSIAS

NIVEL CUANTITATIVO

KPIs:

- Violaciones de los principios establecidos por las Naciones Unidas.
- Número de sanciones o multas debidas a corrupción o soborno.
- Cantidad pagada por la empresa debida a multas o sanciones por corrupción o soborno.
- Número de sanciones o multas debidas a cuestiones medioambientales.
- Cantidad pagada por la empresa debido a sanciones o multas debidas a cuestiones medioambientales.

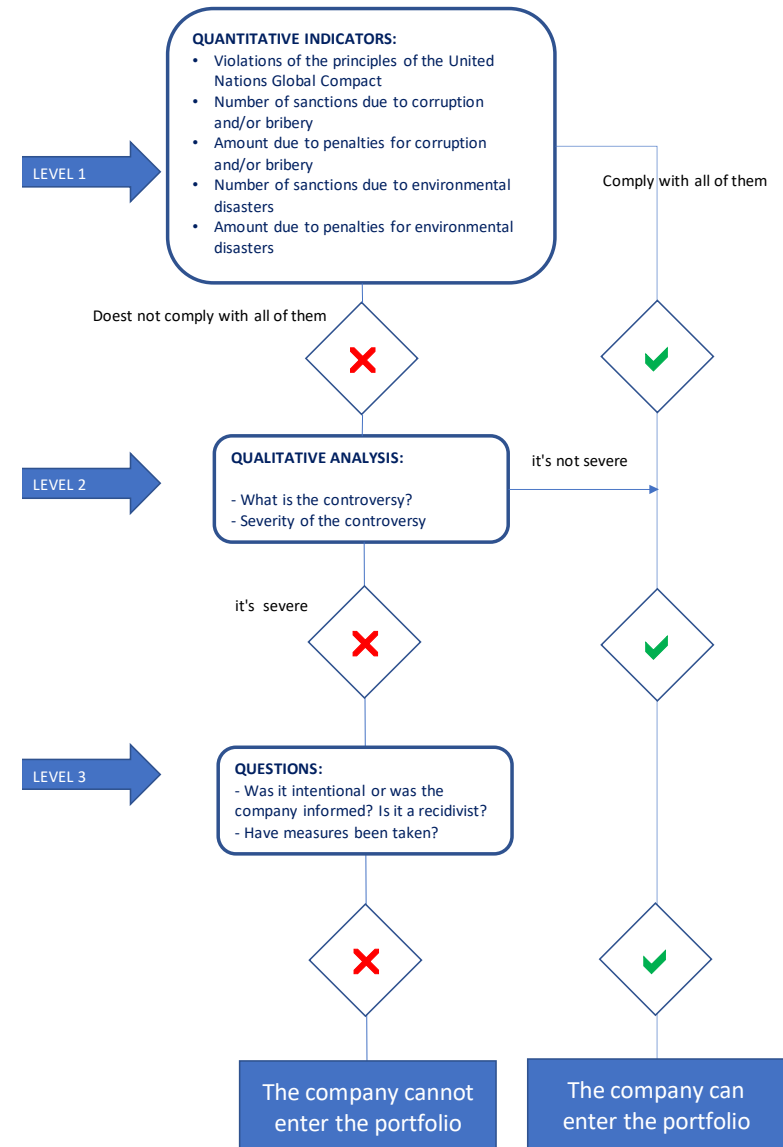
NIVEL CUALITATIVO

Severidad de las
controversias

Cómo las aborda

METODOLOGÍA PROMOCION CARACTERÍSTICAS SOSTENIBLES

CONTROVERSIAS Cómo funciona el procedimiento



METODOLOGÍA PROMOCION CARACTERÍSTICAS SOSTENIBLES

PILAR E (Medioambiente)

	INDICADOR	CRITERIO POSITIVO	VALOR
1	Intensidad GEI por ventas	Mejora: Reducción de emisiones 1Yr, 3Yr o 5Yr en uno de los tres	1/0
	Intensidad GEI por ud de Energía		
	Intensidad GEI por Activos		
2	Intensidad consumo de agua por ventas	Mejora: Reducción de consumo 1Yr, 3Yr o 5Yr en uno de los dos	1/0
	Intensidad residuos por ventas		
3	Intensidad de energía consumida por ventas	Mejora: Reducción de emisiones 1Yr, 3Yr o 5Yr	1/0
4	Porcentaje de consumo de electricidad renovable sobre el total	Mínimo 30%	1/0
5	Existencia de política de gestión de cadena de suministro a nivel	SI	1/0
6	Existencia de política de cambio climático	SI	1/0
7	Existencia de política de reducción de residuos	SI	1/0
8	Existencia de política de utilización de agua	SI	1/0
9	Existencia de política de eficiencia energética	SI	1/0
10	BBG disclosure rating (E)	Mínimo 40	1/0

E – cuestionario
Máxima puntuación a conseguir es de 10

Ponderación en el
Score E + S: 50%

E – cuestionario
Mínima puntuación a conseguir es de 3

METODOLOGÍA PROMOCION CARACTERÍSTICAS SOSTENIBLES

PILAR S (Social)

	INDICADOR	CRITERIO POSITIVO	VALOR
1	Porcentaje de mujeres en la fuerza de trabajo	No menos de 25%	0,8333/0
2	Mujeres ejecutivas en la fuerza de trabajo	No menos de 15%	0,8333/0
3	Diferencia salarial entre hombres y mujeres	La diferencia no debe ser mayor del 15% (+/-15%)	0,8333/0
4	Divulgación de la brecha salarial	SI	0,8333/0
5	Tasa de rotación de personal	No más del 25%	0,8333/0
6	Existencia de política de gestión de la cadena de suministro en materia	SI	0,8333/0
7	Existencia de política de calidad de producto	SI	0,8333/0
8	Existencia de política de denuncias y quejas para protección del empleado	SI	0,8333/0
9	Existencia de política de formación del personal	SI	0,8333/0
10	Existencia de una política de remuneración justa	SI	0,8333/0
11	Tasa de accidentabilidad	<= 5%	0,8333/0
12	BBG disclosure rating (S)	Mínimo 30	0,8333/0

S – cuestionario
Máxima puntuación a conseguir es de 10

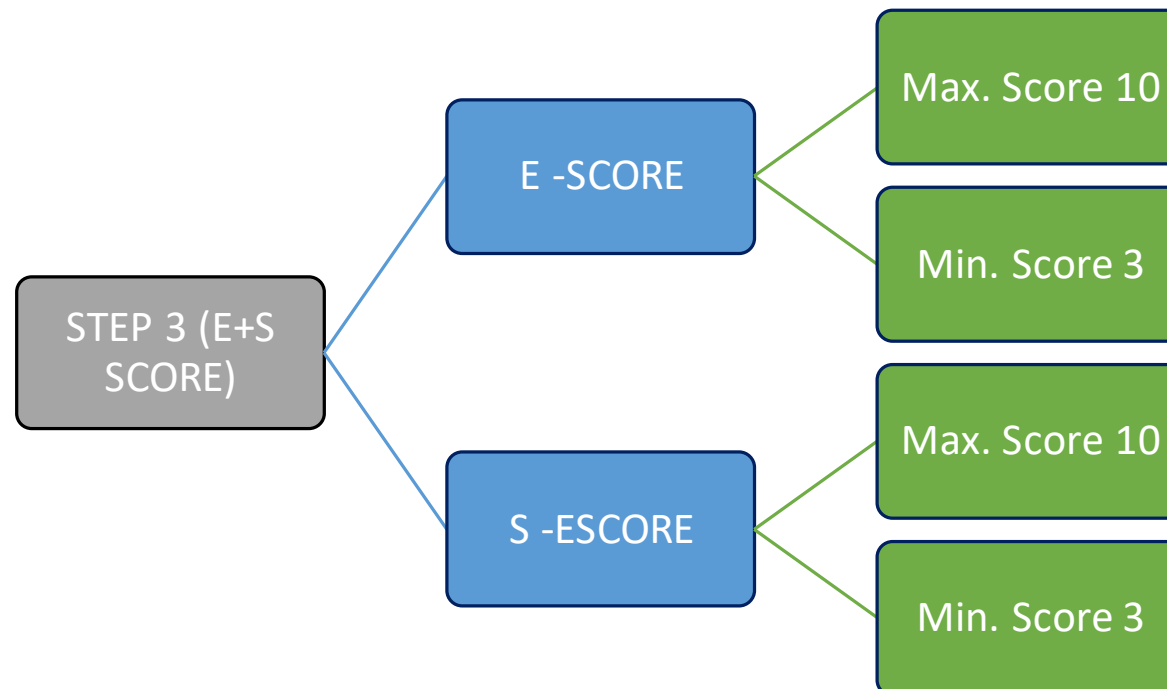
Ponderación en el
Score E + S: 50%

S – cuestionario
Mínima puntuación a conseguir es de 3

METODOLOGÍA PROMOCION CARACTERÍSTICAS SOSTENIBLES

NIVEL 3

E+S SCORE:
50% E SCORE + 50% S SCORE
MAX:10 / MIN 6



METODOLOGÍA PROMOCION CARACTERÍSTICAS SOSTENIBLES

GOBERNANZA

INDICADOR	CRITERIO POSITIVO	VALOR	
1	Ratio de asistencia a consejos	80%	1/0
2	Porcentaje de consejeros independientes	25%	1/0
3	Porcentaje de mujeres en consejo	15%	1/0
4	Dualidad del CEO	NO	1/0
5	Política antisoborno	SI	1/0
6	Política relativa a los ODS	SI	1/0
7	Existencia de código ético	SI	1/0
8	Discrepancia de derechos políticos en distintos tipos de acciones	NO	1/0
9	Reporte en base a estándares: GRI, SASB y TCFD	Reportar en base a uno de ellos	1/0
10	BBG disclosure rating (G)	Mínimo 50	1/0

G – cuestionario
Puntuación mín. 5/10

Ha de cumplirse al
margen de los otros
pilares

ELEMENTOS VINCULANTES DE LA ESTRATEGIA

El 100% de las inversiones en compañías cumplirán con el apartado de exclusiones y no presentarán controversias severas

El 100% de las inversiones en compañías tendrán en gobernanza una nota igual o superior a 6

El 75% de las inversiones en compañías en cartera tendrán una puntuación en el test (E+S) igual o mayor que 6

El resto de las compañías tendrán una puntuación en el pilar E y en el pilar S individualmente mayor o igual a 3

NAO

WWW.NAO-SAM.COM

info@nao-sam.com

960 454 015

Síguenos en
redes sociales

