

## ¿QUIÉN ES ETICA FUNDS?

Etica Funds S.p.A. es la única sociedad italiana de gestión de activos que, desde su lanzamiento en el año 2000, siempre **fomentado** exclusivamente **soluciones de inversión éticas y responsables**.

Para la gama luxemburguesa, Etica Sgr S.p.A. actúa como Gestora de Inversiones y distribuidora global de los tres compartimentos que forman parte de la SICAV MULTILABEL de derecho luxemburgués y que han sido constituidos por Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A., Luxemburgo, por cuenta de ETICA SGR S.p.A., Milán, Italia.

## NUESTRA HISTORIA MIRA AL FUTURO

**Etica Sgr** es una sociedad italiana especializada totalmente en fondos comunes de inversión éticos. Desde su fundación en el año 2000, para Etica Sgr proponer fondos éticos y responsables significa contribuir al desarrollo de un sistema económico y financiero más sostenible e inclusivo, que respete el medioambiente y los derechos humanos. Etica Funds **dialoga constantemente** con la dirección y ejerce además **su derecho a voto** en las juntas de accionistas de las sociedades en las que invierten los compartimentos, para que tengan una **conducta más responsable** y para acompañarlas a conseguir este objetivo.

La utilización de criterios ESG, que se traduce en una metodología transparente y rigurosa, permite gestionar los riesgos de oportunidades de inversión interesantes.

Nuestras capacidades están comprobadas por **numerosos premios y reconocimientos**.

## PARA MÁS INFORMACIÓN:

[www.eticasgr.com](http://www.eticasgr.com)



Etica Sgr S.p.A.  
via Napo Torriani, 29 - 20124 Milán  
Tel. +39 02 45422161  
[institutional@eticasgr.it](mailto:institutional@eticasgr.it)

Esta es una comunicación de marketing  
Esta comunicación ha sido elaborada por Etica SGR S.p.A, en calidad de gestora de inversiones y distribuidora global de los compartimentos Etica Global Equity, Etica Dynamic Allocation, Etica Conservative Allocation (los "compartimentos") de la SICAV de derecho luxemburgués denominada Multilabel Sicav, constituida por Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A, y está destinada exclusivamente a inversores profesionales. La inversión en los compartimentos implica la adquisición de acciones de la SICAV y conlleva riesgos asociados a posibles cambios en el valor de las propias acciones, que a su vez se ven afectados por las fluctuaciones del valor de los instrumentos financieros en los que se invierten los activos de los compartimentos.  
Es necesario que el inversor concluya una operación de inversión con los compartimentos únicamente después de haber comprendido las características generales de los compartimentos y el grado de exposición a los riesgos pertinentes, tras haber leído detenidamente el Folleto y el Documento de Datos Fundamentales (KID) que – junto con la información sobre los aspectos de sostenibilidad de conformidad con el Reglamento (UE) 2019/2088 – están disponibles en el sitio web [www.eticasgr.com](http://www.eticasgr.com). La inversión en los compartimentos no ofrece ninguna garantía de rentabilidad y no asegura que se vaya a recuperar el capital inicialmente invertido. Cualquier rendimiento futuro está sujeto a impuestos fiscales, lo cual depende de las circunstancias personales de cada inversor y puede cambiar en el futuro. Los objetivos de inversión, la situación financiera y las necesidades de los posibles destinatarios no se han tenido en cuenta al redactar esta comunicación. Por tanto, no puede interpretarse en ningún caso como un asesoramiento en materia de inversión. Los destinatarios del presente documento asumen la responsabilidad total absoluta del uso de la información contenida en esta comunicación, así como de cualquier decisión de inversión que se tome teniendo en cuenta dicho documento, ya que cualquier uso que se haga de la información aquí contenida para respaldar cualquier decisión de inversión no está permitido y correrá a cuenta y riesgo del inversor.  
Los compartimentos están autorizados a ser comercializados en Italia únicamente a inversores profesionales. No obstante, el emisor puede decidir poner fin a la comercialización en Italia de los compartimentos. Los compartimentos no están autorizados a ser comercializados en determinadas jurisdicciones. Por tanto, no se pueden realizar actividades de comercialización con respecto a ellos en dichas jurisdicciones. De este modo, esta comunicación no puede ser distribuida a personas distintas de los destinatarios indicados, ni reproducida en cualquiera de sus partes, bajo ninguna forma, sin la autorización previa de Etica SGR S.p.A.

 **etica FUNDS**  
Inversiones Responsables

05/2025

# SOLUCIONES DE INV ER, SIÓN RESPONSABLES

**Etica Funds, su socio  
sostenible y responsable**

**Gama Luxemburguesa**



Comunicación de marketing

 **etica FUNDS**  
Inversiones Responsables

# GAMA LUXEMBURGUESA

La gama de compartimentos de derecho luxemburgués consta de tres compartimentos éticos y responsables que tratan de replicar las estrategias consolidadas adoptadas por la gama italiana de Etica Funds. La gama luxemburguesa tiene una composición simple y sencilla, con el objetivo de ofrecer a los inversores la posibilidad de seleccionar el compartimento o la combinación de compartimentos que mejor se ajuste a su estrategia de inversión, siempre de forma sostenible y responsable. Los compartimentos de la gama luxemburguesa están clasificados como productos financieros sostenibles de acuerdo con el artículo 8 del Reglamento UE 2019/2088 (SFDR).



Etica Funds se ha adherido a los Principios de Inversión Responsable (PRI) de las Naciones Unidas desde 2009, convirtiéndose en la primera sociedad italiana en firmar el compromiso de incorporar criterios ESG (medioambientales, sociales y de gobierno corporativo) en sus decisiones de inversión y de participación activa. El PRI es una red de inversores internacionales cuyo objetivo es fomentar la integración de los principios de la Inversión Socialmente Responsable promovidos por las Naciones Unidas en la gestión de activos y en las decisiones de inversión, contribuyendo activamente al desarrollo de un sistema financiero mundial más sostenible.

	CLASES	TIPO DE CLASES DE ACCIONES Retail ▶ Abierta a todos los inversores Institucional ▶ Restringida únicamente a clientes institucionales	CÓDIGO ISIN	FECHA DE LANZAMIENTO	OBJETIVO DEL COMPARTIMENTO	ACCIONES	INDICADOR SINTÉTICO DE RIESGO	COMISIÓN DE GESTIÓN
<b>Etica Global Equity</b>	B		LU2052490955	19/12/2019	<ul style="list-style-type: none"> <li>El compartimento tiene como objetivo lograr un aumento significativo del capital invertido mediante la diversificación de la inversión principalmente en los mercados de renta variable mundiales. Se recomienda para los inversores que desean invertir con un horizonte temporal a medio y largo plazo y un nivel de riesgo medio, respetando los criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG).</li> <li>El compartimento trata de replicar la estrategia de Etica Azionario.</li> </ul>	Hasta el 100%	<p>Riesgo más bajo      Riesgo más elevado</p> <p>El indicador de riesgo asume que el producto sea mantenido por 7 años.</p>	1,65%
	Bg	Retail	LU2052491094					1,65%
	C		LU2052491177					0,70%
	Cg	Institucional	LU2052491250					0,70%
<b>Etica Dynamic Allocation</b>	B		LU2052490369	19/12/2019	<ul style="list-style-type: none"> <li>El compartimento tiene como objetivo aprovechar las oportunidades de los mercados de renta variable al tiempo que se beneficia de la exposición a los mercados de bonos. Se recomienda para los inversores que desean conseguir un crecimiento del capital a medio plazo, con un nivel de riesgo medio-bajo, respetando los criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG).</li> <li>El compartimento trata de replicar la estrategia del Etica Bilanciato.</li> </ul>	Hasta el 70%	<p>Riesgo más bajo      Riesgo más elevado</p> <p>El indicador de riesgo asume que el producto sea mantenido por 5 años.</p>	1,55%
	Bg	Retail	LU2052490443					1,55%
	C		LU2052490526					0,65%
	Cg	Institucional	LU2052490799					0,65%
<b>Etica Conservative Allocation</b>	B		LU2052489866	19/12/2019	<ul style="list-style-type: none"> <li>El compartimento pretende conseguir un aumento gradual del capital invertido combinando una sólida base de bonos con la búsqueda de valor en los mercados de renta variable. Se recomienda para quienes desean invertir con un horizonte temporal a corto plazo y un nivel de riesgo bajo, respetando los criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG).</li> <li>El compartimento trata de replicar la estrategia de Etica Obbligazionario Misto.</li> </ul>	Hasta el 20%	<p>Riesgo más bajo      Riesgo más elevado</p> <p>El indicador de riesgo asume que el producto sea mantenido por 3 años.</p>	0,90%
	Bg	Retail	LU2052489940					0,90%
	C		LU2052490013					0,30%
	Cg	Institucional	LU2052490104					0,30%

Las clases Cg (Institucional) y Bg (Retail) prevén una aportación voluntaria a un compartimento que apoya proyectos de microfinanciación y crowdfunding. Puede encontrar más información en [www.eticasgr.com](http://www.eticasgr.com). Los tres compartimentos forman parte de la SICAV de derecho luxemburgués MULTILABEL SICAV y han sido creados por Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A., Luxemburgo, en nombre de Etica Sgr S.p.A., Milán, Italia. Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. es la sociedad gestora y agente domiciliario de Multilabel SICAV; Etica Funds es la Gestora de Inversiones de los tres compartimentos.

Los compartimentos no ofrecen garantías de rendimiento y no aseguran el reembolso del capital invertido.

Todos los compartimentos de este documento se gestionan activamente y no siguen ningún índice de referencia.

El indicador de riesgo se calcula en una escala del 1 al 7 y presupone que el producto se mantendrá por un cierto número de años conforme a lo indicado en el KID de los diferentes fondos a los que se hace referencia para más información.

Desde el 1 de febrero de 2024, la denominación de la Sociedad Gestora es Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (Carne LUX), tras la adquisición de GAM (LUXEMBURGO) S.A.

A partir del 21 de mayo de 2025, los compartimentos "Etica ESG Global Equity", "Etica ESG Dynamic Allocation" y "Etica ESG Conservative Allocation" han pasado a denominarse "Etica Global Equity", "Etica Dynamic Allocation" y "Etica Conservative Allocation". Estos cambios no suponen ninguna modificación en la política de inversión, en la gestión de la cartera ni en los costos del fondo.

