



Marco de preparación del
Informe Anual
Gama SI Impacto

de CaixaBank Asset Management SGIC., S.A.U.



CaixaBank

ASSET MANAGEMENT

Índice

1. Antecedentes	3
2. Objetivo del documento	4
3. Estructura del Informe	5
4. Proceso de preparación del Informe	6
5. Revisión y aprobación	9
6. Revisión externa	9
7. Actualización del marco	9

1. Antecedentes

CaixaBank, S.A. (en adelante, "CaixaBank" o "la Entidad") y el resto de sociedades que componen el Grupo CaixaBank (en adelante, conjuntamente con CaixaBank, "el Grupo"), entre las que se encuentra CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U. (en adelante "CaixaBank AM" o la "Sociedad Gestora") trabajan con los propósitos de optimizar la relación entre rentabilidad y riesgo, y de evitar, minimizar, mitigar y remediar en lo posible aquellos factores que puedan suponer un riesgo significativo para el entorno o la comunidad de acuerdo con los estándares responsables más elevados. De este modo, el Grupo integra criterios ambientales, sociales y de gobernanza (en adelante, "ASG") en sus decisiones de inversión con el objetivo de mitigar riesgos y de dar apoyo a aquellos proyectos empresariales consistentes con sus valores corporativos.

CaixaBank AM trabaja para el beneficio de los grupos de interés creando valor y siendo un líder en sostenibilidad dentro del sector financiero. Se considera que la implementación de criterios de inversión ASG puede tener un efecto favorable en los resultados de las compañías a largo plazo y contribuir a un mayor progreso económico, social y medioambientalmente sostenible.

En 2011 CaixaBank AM formalizó su adhesión al Pacto Mundial de Naciones Unidas comprometiéndose a apoyar y aplicar los diez principios en materia de Derechos Humanos, Derechos Laborales, Medio Ambiente y Lucha contra la Corrupción.

Posteriormente, en el año 2016, CaixaBank AM reforzó su compromiso con la adhesión a los Principios para la Inversión Responsable (PRI por sus siglas en inglés), una iniciativa de la comunidad inversora promovida por Naciones Unidas, que tienen como objetivo último contribuir al desarrollo de un sistema financiero más estable y sostenible, gracias a la implementación de los seis principios definidos.

En julio de 2021, CaixaBank lanza una gama de fondos de inversión y planes de pensiones Gama SI Soluciones de Impacto (en adelante "Gama SI Impacto") con la máxima clasificación en sostenibilidad. Así, CaixaBank impulsa la inversión de impacto con un acuerdo estratégico con BlackRock Netherlands BV. El equipo Fundamental Equity Impact de BlackRock Netherlands BV (en adelante, "BlackRock") prestará asesoramiento en las carteras de inversión de renta variable de impacto por su diferenciada metodología en la selección de compañías que realmente impactan en la sociedad y en el planeta. En renta fija, el equipo de CaixaBank Asset Management buscará contribuir a la mejora de los aspectos medioambientales y sociales a través de la inversión en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, que cumplen los principios establecidos por la ICMA (International Capital Markets Association) y/o estándares desarrollados por la Unión Europea. Las emisiones en las que se invierta también tendrán identificados objetivos acordes a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (en adelante "ODS") de la ONU.

En julio de 2021, CaixaBank AM lanza la Gama SI Soluciones de Impacto (en adelante "Gama SI Impacto"), con tres fondos mixtos y uno de renta fija, incorporándose un quinto fondo de renta variable, que completa la gama existente, en enero de 2022. Estos fondos tienen como objetivo realizar inversiones sostenibles y cumplen con los requisitos de transparencia establecidos en el artículo 9 del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo, fechado el 27 de noviembre de 2019, que versa sobre la divulgación de información relacionada con la sostenibilidad en el sector de servicios financiero.

Adicionalmente, CaixaBank AM cuenta desde junio de 2021 con la Certificación de Finanzas Sostenibles bajo criterios ASG -Ambientales, sociales y de gobierno corporativo- de AENOR, que avala el conjunto de proceso de inversión bajo criterios ASG. Dicha certificación pone en valor los esfuerzos realizados por el Grupo CaixaBank en la integración de los criterios ASG en la inversión, estableciendo una serie de requisitos y criterios para integrar los factores de sostenibilidad de una manera integral en los procesos de análisis y de toma de decisiones de inversión para la construcción de las carteras, así como en la actividad de asesoramiento, diseño y gestión de los productos.

Además, la certificación garantiza la transparencia en el proceso de inversión ASG para los clientes y los diferentes grupos de interés, y refuerza, con una auditoría y validación externas, dichos procesos identificando las palancas de mejora necesarias para el control y seguimiento en su gestión en este ámbito. CaixaBank AM renueva dicha certificación bienalmente y se somete a auditorías internas de seguimiento de forma anual.

2. Objetivo del documento

Anualmente, y desde el año 2021, CaixaBank AM realiza un informe denominado Informe Anual Gama SI Impacto (en adelante “el Informe”) dirigido a los inversores y a disposición del público. El informe anual de impacto recoge parte de la contribución de CaixaBank Asset Management a la hora de canalizar inversiones hacia una inversión sostenible e integrar los factores medioambientales, sociales y de gobernanza en el marco de su actividad, cumpliendo con su propósito de tener un impacto positivo en la sociedad y en el planeta.

El objetivo del presente documento es describir la metodología seguida por la Sociedad Gestora para la preparación del Informe Anual Gama SI Impacto, con el fin de establecer de manera estructurada el contenido de información a incluir en el Informe. Este Marco de Preparación del Informe Anual Gama SI Impacto (en adelante “Marco” o “Marco de Preparación”) está compuesto, principalmente, por los siguientes apartados:

- **Estructura del Informe:** en el que se detallan los apartados que componen el Informe Anual Gama SI Impacto.
- **Proceso de preparación del Informe:** en el que se detallan los procedimientos seguidos para su elaboración, el contenido de los distintos apartados que lo componen y las fuentes de información utilizadas en su construcción.
- **Revisión y aprobación del Informe:** en que se describe el proceso formal de revisión y aprobación del Informe hasta su publicación.
- **Revisión Externa:** en el que se especifica el procedimiento de revisión por parte de un tercero independiente.



3. Estructura del Informe

El Informe se estructura en dos bloques, un primer apartado que recoja la Estrategia de Inversión en materia de sostenibilidad de los Fondos de la Gama SI Impacto (denominado “Nuestra estrategia”) y, un segundo apartado con ejemplos reales de inversiones en los que se analice el impacto en la sociedad y en el planeta de dichas inversiones (denominado “Nuestro impacto”).

Previo al desarrollo del primer bloque se verá una hoja en la que se anuncia que se ha realizado sobre el mismo una Verificación Externa por parte de un tercero independiente acerca del cumplimiento de las directrices de presentación de la información, indicando el alcance de la misma.

A continuación, se detallan los apartados que deben conformar cada bloque:

1 Nuestra estrategia

- Carta de bienvenida
- Nuestra oferta: Gama SI Impacto
- Aproximación de impacto, tanto en renta variable como en renta fija
- Estrategia de diálogo
- El compromiso de CaixaBank Asset Management



2 Nuestro Impacto

- **Ejemplos de inversión de impacto en renta fija** en emisores de bonos verdes, sociales, sostenibles y bonos ligados a la sostenibilidad
- **Ejemplos de inversión de impacto en renta variable:** las empresas de impacto seleccionadas se agrupan entre aquellas ligadas a personas o planeta. Dentro de cada categoría se establecen unas temáticas específicas:
 - **Personas:** Vivienda asequible, Educación y formación, Inclusión financiera y digital, Sanidad Pública y Seguridad y protección
 - **Planeta:** Alimentación sostenible, Agua y residuos, Eliminación y prevención de la contaminación, Energías verdes, Eficiencia, Electrificación y digitalización

En la siguiente sección “Proceso de preparación del Informe” de este Marco de Preparación se detalla la metodología seguida en la elaboración de cada uno de los puntos anteriores.

4. Proceso de preparación del Informe

En esta sección se describe el procedimiento de preparación que debe seguirse para cada uno de los apartados del Informe.

Nuestra estrategia

I. Carta de bienvenida

La carta de bienvenida del Informe es una introducción en la que el Director General y/o algún miembro del Comité de Dirección de CaixaBank Asset Management se dirige a los usuarios del Informe con el objetivo de compartir el compromiso de la Sociedad Gestora con la sostenibilidad. Asimismo, en la carta debe describirse la relevancia que para CaixaBank AM tiene la sostenibilidad y la apuesta que se hace por las inversiones de impacto a través de los fondos de la Gama SI Impacto.

II. Nuestra oferta

En este apartado del Informe, debe explicarse brevemente el origen de la Gama SI Impacto, qué tipología de fondos la componen y su detalle. Actualmente la Gama SI Impacto incluye un fondo de renta variable (RV), un fondo de renta fija (RF) y tres fondos de inversión mixtos.

III. Aproximación de impacto

Esta sección debe incluir una descripción de los criterios que las compañías identificadas deben cumplir para considerar que generan un impacto positivo medioambiental y/o social. Aproximación de impacto en renta variable: deben describirse el objetivo y la filosofía de inversión de impacto. Se deben detallar los criterios (materialidad, adicionalidad y medición) que deben cumplir las compañías seleccionadas para asegurar que generan un impacto positivo, medioambiental y/o social. Para cada empresa, se debe detallar a qué categoría (Persona o Planeta) pertenece y a qué temática específica. En el caso que exista un aliado estratégico que asesore la cartera de renta variable (como por ejemplo BlackRock), el informe deberá incluir referencias al asesor, así como los datos que se consideren relevantes.

Asimismo, deben describirse el enfoque de gestión y medición de impacto seguidos, incluyendo la filosofía y los marcos de trabajo aplicados para la selección de las inversiones, tanto en caso de que sean propias como en el caso de que exista, como es el caso, un asesor estratégico. Aproximación de impacto en renta fija: debe incluirse el objetivo de inversión, así como los criterios que deben seguir los bonos para ser incluidos en la cartera de los fondos gestionados por CaixaBank AM. Asimismo, deben describirse las tipologías de bonos sostenibles existentes (Bonos verdes, Bonos Sociales, Bonos Sostenibles y Bonos ligados a la sostenibilidad) y las actividades elegibles por tipología de bono. Adicionalmente, se describirá cómo se realiza el seguimiento de los indicadores de sostenibilidad.

La información incluida en este apartado debe ser preparada por el Área de Negocio y Comercial. Las informaciones relativas a las inversiones de renta fija deben ser facilitadas por el Área de Inversiones y el Área de Sostenibilidad en lo que se refiere al Compromiso de CaixaBank a Asset Management en diálogo y voto.

IV. Estrategia de diálogo

En este apartado debe describirse el modelo de diálogo estratégico de la Sociedad Gestora (o del asesor), detallando el proceso seguido con las empresas con las que se mantienen diálogos de impacto. Asimismo, en esta sección se deben incorporar ejemplos concretos de diálogos mantenidos, detallando su objetivo, el problema que aborda, y su esquema.

Además recoge los principales compromisos e iniciativas de diálogo colaborativo de CaixaBank AM, en el que deben presentarse las principales adhesiones e iniciativas de diálogo colaborativo de la Sociedad Gestora. Esta información se apoya en la información suministrada por el Área de Sostenibilidad. Asimismo, también se deben incluir los datos referentes al ejercicio de "proxy voting" y a los diálogos "Engagement" en materia de sostenibilidad mantenidas con entidades en las que la Sociedad Gestora puede estar invertida o no. Estos datos se extraen de la plataforma del proveedor externo asesor de la Sociedad Gestora para el ejercicio de voto (ISS) Posteriormente, la información extraída de dicha plataforma es validada por el Área de Sostenibilidad, que es quien debe facilitar estos datos al área de Negocio para la elaboración del Informe.



En concreto, se deben incluir cifras relativas a los siguientes datos relevantes:

Proxy Voting - Ejercicio de Voto	Engagement
Juntas generales de accionistas votadas durante el año	Diálogos colectivos
Juntas con votos en contra por motivos de controversia ASG	Diálogos con compañías acerca de asuntos ASG
Juntas con votos a favor de resoluciones de accionistas	Due diligence ASG y diálogos con terceras gestoras
Juntas con votos a favor de resoluciones de accionistas en materia medioambiental y social	Temáticas ASG tratadas en los diálogos con compañías

V. El compromiso de CaixaBank Asset Management

Para cada fondo de la Gama SI Impacto, se debe informar del porcentaje que los 17 ODS representan sobre el total de activos. Este apartado se llama "Promoviendo los Objetivos de Desarrollo Sostenible". Los cálculos del porcentaje de inversión ligado a cada ODS se extraen de la base de datos de sostenibilidad de la compañía. Estos porcentajes coincidirán con la información de la ficha comercial de cada fondo de inversión a cierre del mes de diciembre, publicada en la página web.

Nuestro impacto: Ejemplos de inversiones

Dentro de esta sección del Informe deben incluirse ejemplos de inversiones tanto en renta fija como en renta variable que tienen, o han tenido durante el año, alguno de los fondos de la Gama. Estos ejemplos deben describir el impacto en las Personas o el Planeta que los proyectos financiados han supuesto y deben recoger algunos datos relevantes de los mismos.

Ejemplos de Renta Fija

Esta sección debe incorporar un ejemplo para cada categoría de bono: Bonos Verdes, Bonos Sociales, Bonos Sostenibles y Bonos Ligados a la Sostenibilidad). Tanto la selección de los ejemplos como la información a incluir se definirá internamente por CaixaBank AM.

- **Criterios de selección**

Los criterios establecidos por CaixaBank AM para determinar los ejemplos de inversiones de impacto en renta fija a incluir en el Informe son los siguientes:

- Los bonos seleccionados deben haber formado parte de la cartera de los fondos de inversión de la Gama SI Impacto en algún momento del año de referencia.
- Los ejemplos seleccionados deben estar o haber estado presentes tanto en las carteras de los fondos de inversión mixtos como en las de los fondos de inversión de renta fija de la Gama SI Impacto. Es decir, no podrá seleccionarse un bono que sólo haya formado parte de la cartera de los fondos de renta fija y no de los fondos mixtos, ni viceversa.
- En la medida de lo posible, se intentará que las emisiones/emisores incorporados en el Informe no hayan sido incluidas en informes de años anteriores.

- **Fuente de información**

La información de impacto relativa a cada uno de los ejemplos de renta fija que se deben detallar en el Informe será proporcionada por el Área de Inversiones responsable de las inversiones ASG de renta fija de CaixaBank AM.



Ejemplos de Renta Variable

• Criterios de selección

A la hora de establecer los criterios de selección de ejemplos de renta variable, en caso de contar con el asesoramiento de un aliado estratégico, éstos se deben definir conjuntamente entre CaixaBank AM y dicho aliado. Actualmente, en el marco de la alianza vigente con BlackRock, los criterios definidos son los siguientes:

- Estas inversiones deben formar parte, a fecha de cierre de ejercicio, de las carteras de los fondos de inversión, de la Gama SI Impacto de CaixaBank AM
- En la medida de lo posible, se intentará que las compañías incorporadas en el Informe no hayan sido incluidas en informes de años anteriores.

Siguiendo los criterios de selección descritos, se deberá incorporar una compañía para cada una de las 9 temáticas definidas:

- Salud pública.
- Vivienda asequible.
- Seguridad y protección.
- Inclusión financiera y digital.
- Educación y capacitación.
- Alimentos y agua sostenible.
- Remediación y prevención de la contaminación.
- Energía verde.
- Eficiencia, electrificación y digitalización

• Fuente de información

La información relativa a los ejemplos de inversiones en renta variable, actualmente, y en el marco de la alianza estratégica vigente, debe ser proporcionada por BlackRock. Para cada ejemplo de compañía y su temática de impacto se debe incluir una explicación de la temática, así como el análisis de las 5 dimensiones de impacto. Es decir:

- 1. QUÉ:** qué objetivo estratégico se quiere mejorar
- 2. QUIÉN:** entender el público objetivo al que queremos impactar
- 3. CUÁNTO:** entender el grado de cambio experimentado en ese público objetivo que hemos identificado.
- 4. CONTRIBUCIÓN:** entender cuál es la contribución de ese cambio
- 5. RIESGO:** entender los riesgos de dicho impacto



5. Revisión y aprobación

CaixaBank AM cuenta con un riguroso proceso de revisión que involucra a diversos departamentos, internos con el objetivo de garantizar la calidad y precisión de la información incluida en el Informe antes de su publicación. A continuación, se describe el proceso detallado de revisión y aprobación que debe seguirse previo a la publicación del Informe:

- Revisión del Departamento Comercial de CaixaBank AM.
- Revisión simultánea de los departamentos de Cumplimiento Normativo y de Asesoría Jurídica de CaixaBank AM.
- Revisión del informe por el área de sostenibilidad de CaixaBank AM.
- Revisión por el departamento de Control de Riesgos no Financieros de CaixaBank AM
- Revisión por el departamento de Órganos de Gobierno de CaixaBank AM
- Información al Comité de Dirección

El informe se pone a disposición del área de Negocio de Banca Privada de CaixaBank para su posible puesta a disposición de los clientes. En su caso, éste podrá valorar pedir una revisión del informe por parte de Cumplimiento Normativo y Asesoría Jurídica de CaixaBank.

6. Revisión externa

Adicionalmente al proceso de revisión descrito en el punto anterior, CaixaBank AM podrá solicitar, anualmente, a un tercero independiente, un Informe de Seguridad Limitada para verificar que CaixaBank AM ha seguido el presente Marco de Preparación.

El Informe Anual Gama SI Impacto, este Marco de Preparación y el informe de aseguramiento de un tercero independiente serán publicados en la página web de CaixaBank AM.

Se indicará la realización de esta revisión externa dentro del propio Informe Anual. Se añade una indicación del mismo previamente al desarrollo del primer bloque donde aparecerá una página en la que se anuncia que se ha realizado sobre el mismo una Verificación Externa acerca del cumplimiento de las directrices de presentación de la información conforme al presente marco por parte de un tercero independiente indicando el alcance de la misma



7. Actualización del Marco de Preparación

CaixaBank AM actualiza periódicamente el presente Marco de Preparación del Informe anual Gama SI Impacto, en respuesta a posibles modificaciones que puedan ocurrir en los procesos. Además, se lleva a cabo un análisis normativo constante para adaptar los criterios de información de riesgos ASG a los requisitos regulatorios y a los sistemas de recopilación y agregación de datos correspondientes.

Como parte del proceso de información anual, CaixaBank AM realiza una revisión para constatar si la estructura definida sigue siendo apropiada y relevante. Esta revisión se lleva a cabo con el objetivo de asegurar de que el contenido del informe da respuesta a los requisitos y necesidades actuales tanto de los inversores como de la entidad.

Advertencias legales

El presente informe no presta asesoramiento financiero personalizado. Ha sido elaborado con independencia de las circunstancias y objetivos financieros particulares de las personas que lo reciben.

Este documento ha sido elaborado CaixaBank Asset Management SGIIIC, S.A.U con la finalidad de proporcionar información general a la fecha de emisión del informe y está sujeto a cambio sin previo aviso. CaixaBank Asset Management SGIIIC, S.A.U no asume compromiso alguno de comunicar dichos cambios ni de actualizar el contenido del presente documento. Ni el presente documento ni su contenido constituyen una oferta, invitación o solicitud de compra o suscripción de valores o de otros instrumentos o de realización o cancelación de inversiones, ni pueden servir de base a ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo.

La información que se incluye en el presente informe se ha obtenido de fuentes públicas y consideradas como fiables, y aunque se ha tenido un cuidado razonable para garantizar que la información que incluye el presente documento no sea ni incierta ni inequívoca en el momento de su publicación, no manifestamos que sea exacta y completa y no debe confiarse en ella como si lo fuera. CaixaBank Asset Management SGIIIC, S.A.U no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de la información ofrecida en este informe. Comportamientos de variables en el pasado puede que no sean un buen indicador de su resultado en el futuro.

CaixaBank Asset Management SGIIIC, S.A.U es la Sociedad Gestora de los fondos de inversión referidos en el presente documento. CaixaBank Asset Management SGIIIC, S.A.U es una sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva española regulada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores e inscrita en el Registro de Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva de la CNMV con el nº15. CaixaBank Asset Management SGIIIC, S.A.U está domiciliada en Paseo de la Castellana 189, Madrid con CIF A-08818965. CECABANK, S.A es entidad depositaria con número de registro 236 de CNMV.

Las decisiones de inversión o desinversión en el fondo deberán ser tomadas por el inversor de conformidad con los documentos legales en vigor en cada momento. Las inversiones de los fondos están sujetas a las fluctuaciones de mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores, por lo que el valor de adquisición del Fondo y los rendimientos obtenidos pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente.

Consultar <https://www.caixabankassetmanagement.com> y <https://cnmv.es>.

