Información relacionada con la sostenibilidad

CaixaBank Index Clima Mundial, FI
Nº Registro Fondo CNMV: 5.475

a) Resumen

Este fondo de inversión (en adelante, el "Fondo"), gestionado por CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU (en adelante, "CaixaBank AM" o la "Sociedad Gestora"), promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088) mediante la réplica del índice MSCI World Climate Change Net Return USD Index, índice que aplica criterios financieros y extrafinancieros de Inversión Socialmente Responsable centrados en la lucha contra el cambio climático.

El Fondo no emplea directamente indicadores de sostenibilidad para medir las características medioambientales o sociales que promueve, ya que dicha medición la realiza el administrador del índice replicado por el Fondo.

CaixaBank AM no realiza un seguimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por este Fondo puesto que dicho seguimiento lo realiza el administrador del índice replicado por el Fondo.

Se consigue que el índice de referencia se ajuste de forma continua a las características medioambiental y/o sociales que promueve el Fondo reponderando los valores que componen el índice MSCI World Index, en función de las oportunidades y riesgos asociados a la transición hacía a una economía con menos carbono, aumentando la exposición a las compañías que participan en oportunidades asociadas a dicha transición y disminuyendo la exposición a aquellas empresas expuestas a riesgos asociados con esta transición.

La estrategia de inversión del Fondo viene determinada por la réplica del índice de referencia designado. Dicho índice considera tanto las oportunidades como los riesgos asociados con la transición a una economía baja en carbono, lo que permite a los inversores institucionales y administradores de patrimonio integrar consideraciones de riesgo climático en su proceso de inversión de capital global. El índice está diseñado para superar los requisitos mínimos de referencia de transición climática de la UE.

En la gestión de este Fondo se incluyen inversiones no ajustadas a las características medioambientales y sociales con el objetivo de mantener niveles de inversión acordes con la política de inversión definida y la gestión de la liquidez.

b) Sin objetivo de inversión sostenible

Este producto financiero promueve características ambientales o sociales, pero no tiene como objetivo una inversión sostenible"[1].

c) Características medioambientales o sociales del producto financiero

Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088) mediante la réplica del índice MSCI World Climate Change Net Return USD Index, índice que aplica criterios financieros y extrafinancieros de Inversión Socialmente Responsable centrados en la lucha contra el cambio climático.

d) Estrategia de inversión

La estrategia de inversión del Fondo viene determinada por la réplica del índice MSCI World Climate Change Net Return USD Index, Dicho índice considera tanto las oportunidades como los riesgos asociados con la transición a una economía baja en carbono, lo que permite a los inversores institucionales y administradores de patrimonio integrar consideraciones de riesgo climático en su proceso de inversión de capital global. El índice está diseñado para superar los requisitos mínimos de referencia de transición climática de la UE.

La mayoría de la cartera cumple el ideario sostenible del índice. Este ideario sostenible del Fondo viene determinado por la réplica del índice MSCI World Climate Change Net Return USD Index, y se centra en la lucha contra el cambio climático a través de la transición hacia una economía con menos carbono, promoviendo una mejora del medioambiente, la lucha contra la contaminación, la promoción del uso racional de los recursos naturales y el tratamiento de residuos. El índice utiliza criterios excluyentes para aquellas empresas que no tengan una adecuada valoración en materia de transición hacia una economía baja en carbono.

Respecto a la política para evaluar las prácticas de buena gobernanza de las empresas en las que se invierte, al no seleccionar el Fondo directamente las inversiones para promover características medioambientales o sociales, la Sociedad Gestora no realiza directamente evaluaciones de las prácticas de buena gobernanza de las empresas en las que invierte el Fondo.

[1] *Se consideran "inversiones sostenibles" aquellas realizadas en una actividad económica que contribuyan a un objetivo medioambiental, medido, por ejemplo a través de indicadores clave de eficiencia de recursos relativos al uso de la energía, de la energía renovable, consumo de materias primas, agua y suelo, producción de residuos y emisiones de gases de efecto invernadero e impacto sobre la biodiversidad y la economía circular o las inversiones en una actividad económica que contribuyan a un objetivo social y, en particular, toda inversión que contribuya a luchar contra la desigualdad, toda inversión que refuerce la cohesión social, la integración social y las relaciones laborales, o toda inversión en capital humano o en comunidades económica o socialmente desfavorecidas; siempre y cuando las inversiones no perjudiquen significativamente a ninguno de dichos objetivos y las empresas beneficiarias sigan prácticas de buena gobernanza, en particular en lo que respecta a que sus estructuras de gestión, relaciones con los asalariados y remuneración del personal pertinente sean sanas y cumplan las obligaciones tributarias.*

e) Proporción de inversiones

El Fondo replica el índice MSCI World Climate Change Net Return USD Index (MXWOCLN US), con una desviación máxima respecto al índice del 5% anual, pudiendo para ello superar los límites generales de diversificación.

En la gestión de este Fondo se incluyen inversiones no ajustadas a las características medioambientales y sociales con el objetivo de mantener niveles de inversión acordes con la política de inversión definida y la gestión de la liquidez.

f) Seguimiento de las características medioambientales o sociales

CaixaBank AM no realiza un seguimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por este Fondo puesto que dicho seguimiento lo realiza el administrador del índice replicado por el Fondo.

g) Métodos de las características medioambientales o sociales

El Fondo no emplea directamente indicadores de sostenibilidad para medir las características medioambientales o sociales que promueve, ya que dicha medición la realiza el administrador del índice replicado por el Fondo.

h) Fuentes y tratamiento de datos

Para realizar el análisis y evaluación de los aspectos relacionados con la sostenibilidad indicados anteriormente, CaixaBank AM utiliza indicadores de sostenibilidad, datos e información que obtiene de distintos proveedores externos y bases de datos financieros y ASG con el objetivo de integrar esta información en su proceso de inversión para cumplir con los criterios definidos en cada caso. En el caso de que CaixaBank AM cuente con el soporte de un asesor externo para la gestión de la cartera, este asesor podrá utilizar a su vez datos e información propios o de terceros proveedores para la emisión de las recomendaciones de inversión.

Dicha información externa se basa en la información publicada por las empresas o emisores (informes generales, informes de sostenibilidad, memorias anuales), en el acceso a bases de datos especializadas (gobiernos, ONG, modelos especializados) y a medios de comunicación (tanto globales como locales), así como en la información proporcionada por el administrador del índice, en aquellos casos donde aplique.

Además, CaixaBank AM también puede complementar estas fuentes externas, según proceda en cada caso, con estudios realizados por sus departamentos internos.
El uso que CaixaBank AM haga de dichos datos e información dependerá de la naturaleza de cada vehículo a los efectos de la sostenibilidad.

i) Limitaciones de los métodos y los datos

CaixaBank AM utiliza fuentes de datos financieros y ASG específicas de reconocido prestigio. No obstante, podrían existir limitaciones en la medida en que estas bases de datos ASG se encuentran en fase de desarrollo, pudiendo producirse modificaciones en las metodologías empeladas por dichos proveedores externos para el cálculo de los datos facilitados. Estas modificaciones podrán estar originadas por cambios en la regulación aplicable a las mismas (que también se encuentra en fase de desarrollo), o de adaptaciones realizadas por el propio proveedor.

CaixaBank AM puede realizar revisiones de los datos facilitados por los proveedores externos de datos financieros y ASG, en caso de considerarse necesario, con el objetivo de contrastar la suficiencia y/o adecuación de la información facilitada.

Además, CaixaBank AM cuenta con políticas de contratación de proveedores que garantizan una evaluación previa de los distintos proveedores disponibles en el mercado antes de su contratación, así como una revisión periódica del nivel de servicio prestado.

j) Diligencia Debida

Existe un comité en CaixaBank AM que evalúa periódicamente los hechos ocurridos en el periodo en base a una serie de indicadores establecidos para este propósito, cuyo seguimiento lo realiza el equipo de inversiones, así como proponer acciones a tomar en base al resultado de su observancia. Con todo ello, se toman las decisiones ASG más relevantes que afectan a la composición final de la cartera y que el equipo de inversión correspondiente se encarga de implementar.

El procedimiento de diligencia debida implementado es proporcional al riesgo y la naturaleza de los productos que gestiona, y se aplica de forma continua, iterativa y no necesariamente secuencial, tal y como se desarrolla en la Declaración de Políticas de diligencia debida en relación con las incidencias adversas publicada en su página web.

k) Políticas de implicación

CaixaBank AM dispone de una Política de implicación[2] que recoge los mecanismos de diálogo con emisores y de ejercicio de voto con respecto a las compañías en las que se invierte en la gestión de sus vehículos.

Mecanismos de diálogo. CaixaBank AM tiene, con carácter general, una vocación de inversión a largo plazo, motivo por el cual fomentará el diálogo con las compañías o emisores de productos financieros, públicos o privados, como principal mecanismo para mejorar la sostenibilidad de las entidades e instituciones donde invierte. La Sociedad Gestora establece mecanismos para iniciar acciones de diálogo con el propósito de modificar posibles conductas identificadas, bien directamente con los proveedores de los

[2] *Política de implicación de CaixaBank Asset Management*.

productos de inversión y las compañías, de manera colaborativa con otros inversores, o a través de un tercero en representación.

Estos mecanismos de diálogo aplicables a compañías o emisores de productos financieros, así como para el caso de productos de terceros (como son los fondos de inversión), son desarrollados en la Política de Implicación de CaixaBank AM, publicada en su página web.

Mecanismos de voto. CaixaBank AM tiene implementada una Política de Implicación alineada con su visión de inversión socialmente responsable que será aplicable en el caso de inversión directa en compañías o emisores, con el objetivo de influir en las políticas corporativas para la mejora de las deficiencias detectada en materia ASG. La Sociedad Gestora ejercerá el derecho de voto basándose en la evaluación del rendimiento a medio y largo plazo de las compañías en las que invierte, teniendo en cuenta cuestiones medioambientales, sociales y de gobernanza, de acuerdo con los principios y mecanismos recogidos en dicha Política, publicada en su página web.

l) Índice de referencia designado

El Fondo sigue como índice de referencia el MSCI World Climate Change Net Return USD Index, que está compuesto por aproximadamente 1.570 empresas de alta y mediana capitalización de 23 países desarrollados, aplicándose criterios financieros y extrafinancieros de Inversión Socialmente Responsable centrados en la lucha contra el cambio climático.

Se consigue que el índice de referencia se ajuste de forma continua a las características medioambiental y/o sociales que promueve el Fondo reponderando los valores que componen el índice MSCI World Index, en función de las oportunidades y riesgos asociados a la transición hacía a una economía con menos carbono, aumentando la exposición a las compañías que participan en oportunidades asociadas a dicha transición y disminuyendo la exposición a aquellas empresas expuestas a riesgos asociados con esta transición.

Respecto a la metodología utilizada para el cálculo del índice, la entidad encargada de su difusión es MSCI Limited. La composición exacta del índice puede ser consultada en la página https://www.msci.com/climate-change-indexes