

Información web en materia de sostenibilidad relativa a los productos financieros que promueven características medioambientales o sociales (Art. 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 SFDR)

Unicaja Solidario, FI

SIN Clase Fundación CAJA CANTABRIA:	ES0115382022
SIN Clase Fundación CAJA EXTREMADURA:	ES0115382014
SIN Clase Fundación CAJASTUR:	ES0115382006
SIN Clase Fundación REAL MADRID:	ES0115382030

Código LEI: 959800QM7Q4MFPDB6276

a) Resumen

El fondo Unicaja Solidario, FI promueve características sociales a través de la inversión en otros fondos de inversión que, a su vez, invierten en compañías o emisores cuya gestión de las cuestiones ASG sigue unos estándares elevados de buenas prácticas. Es decir, el Fondo busca invertir, en última instancia, en empresas y emisores que, a través de su gestión medioambiental, social y de gobernanza, contribuyan a las características sostenibles perseguidas por el Fondo.

Atendiendo al carácter solidario del Fondo, por el que la gestora dona parte de sus comisiones a Fundaciones de carácter social cuyo fin es el fomento y desarrollo de obras sociales, y cualquier actividad que, aunque sea indirectamente, se oriente al cumplimiento de sus fines institucionales, desarrollándolos en beneficio de la sociedad, la política de inversión en ASG se orienta a la promoción de características sociales.

En coherencia con dicho carácter, el Fondo, invirtiendo mayoritariamente a través de otras IIC, promueve principalmente características sociales, tales como el respeto y defensa de los derechos laborales, la implicación con la Sociedad y el respeto y defensa a los derechos humanos.

En todos los casos, se garantiza además que se cumplan unos criterios mínimos en relación con el gobierno corporativo procurando que en las inversiones que promuevan características ASG, además, se contemplen otros aspectos de buen gobierno como la diversidad e independencia del Consejo de Administración, medidas anticorrupción, transparencia fiscal, o la protección de datos personales.

El Fondo tiene previsto asignar al menos el 51% de sus activos a emisores con características sociales positivas, y un mínimo del 10% de los activos a inversiones sostenibles con objetivo social, según se define en el art. 2.17 del Reglamento (UE) 2019/2088 (SFDR).

El Fondo tiene en cuenta las principales incidencias adversas (PIAS) sobre los factores de sostenibilidad a la hora de seleccionar las IIC subyacentes para moldear su estrategia de inversión y garantizar la promoción de características sociales.

Las políticas de la Sociedad Gestora definen las principales incidencias adversas como aquellos efectos de sus decisiones de inversión y asesoramiento que se traducen en repercusiones negativas importantes sobre los factores de sostenibilidad (es decir, cuestiones medioambientales, sociales y de buen gobierno corporativo, respeto a los derechos humanos, asuntos de corrupción y soborno).

Cada una de las IIC subyacentes seguirá diferentes estrategias para la gestión de estos indicadores.

Se priorizan las IIC subyacentes que consideren PIAS incluyendo, entre otras, los indicadores de:

- Apoyo a la abolición de toda forma de trabajo forzoso y a la erradicación del trabajo infantil.
- Respeto a la libertad de asociación y reconocimiento efectivo del derecho de negociación colectiva.
- Existencia de políticas de implicación con la Comunidad.
- Apoyo y respeto a la protección de los derechos humanos fundamentales reconocidos universalmente.
- Cobertura y apoyo a las necesidades básicas de la población.
- Existencia de políticas de protección de los denunciantes.

La Gestora cuenta con una política de implicación en la que se recogen los principios y criterios generales que determinan el modo en que los fondos de inversión gestionados por UNICAJA ASSET MANAGEMENT, SGIC se relacionan, supervisan e implican en las compañías en las que invierten.

No se ha establecido un índice de referencia específico para la consecución de los aspectos sociales que promueve el Fondo.

b) Sin objetivo de inversión sostenible

Este producto financiero promueve características sociales, pero no tiene como objetivo una inversión sostenible. No obstante, se compromete a mantener un porcentaje mínimo del 10% de su patrimonio en inversiones sostenibles con un objetivo social.

Para garantizar que, en la parte de las inversiones del Fondo que sean inversiones sostenibles, no se cause un perjuicio significativo a ningún otro objetivo de inversión sostenible, se establecerán herramientas, políticas y procedimientos, tales como la integración de los factores ASG, la consideración de las principales incidencias adversas (PIAS), y la exclusión total de aquellas compañías que infringen gravemente el Pacto Mundial de la Organización de las Naciones Unidas (“ONU”).

Por tanto, y en la medida en que las IIC subyacentes, que a su vez inviertan en inversiones sostenibles, deberán garantizar el principio de “no causar daños significativos” (DNHS). En base a las anteriores consideraciones, el Fondo, en su conjunto, estará alineado con el objetivo de no generar ningún impacto adverso sobre ningún objetivo sostenible.

c) Características medioambientales o sociales del producto financiero

Las características sociales que promueve el Fondo a través de sus inversiones en las IIC subyacentes pueden incluir el respeto y defensa de los derechos laborales, la implicación con la sociedad y el respeto y defensa a los derechos humanos.

En todos los casos, se garantiza además que se cumplan unos criterios mínimos en relación con el gobierno corporativo procurando que en las inversiones que promuevan características ASG, además, se contemplen otros aspectos de buen gobierno como la diversidad e independencia del Consejo de Administración, medidas anticorrupción, transparencia fiscal, o la protección de datos personales.

d) Estrategia de inversión

El proceso de toma de decisiones de inversión se constituye en torno a dos fases complementarias en las que se analizan tanto las variables financieras como las variables extra financieras que atañen al Fondo.

Para el análisis de las variables extra financieras, la Sociedad Gestora cuenta con una herramienta suministrada por un proveedor de datos de reconocido prestigio, Clarity AI, que proporciona información de las características e indicadores ASG de compañías, gobiernos y fondos de inversión y evalúa la materialidad financiera asociada al impacto de los factores medioambientales, sociales y de gobernanza de las inversiones del Fondo. Aun así, en el supuesto de no disponer en la herramienta de información ASG para algunos activos, el Gestor podrá acudir a otras fuentes de datos alternativas (Bloomberg/Sustainalytics,...).

El Fondo aplica criterios ASG específicos y vinculantes en el proceso de selección de inversiones. Para ello, emplea la estrategia "*Best in class*", un estilo de inversión que selecciona aquellas inversiones dentro de cada categoría que están más comprometidas con los factores sociales detallados en el apartado anterior.

La Sociedad Gestora no aplica criterios excluyentes para la selección de las inversiones, si bien cuenta con un procedimiento de control periódico por el cual se analizan y reportan al Comité de Inversiones de la Sociedad Gestora las posibles controversias. Una vez valorada su magnitud y relevancia, el Comité determinará el mantenimiento, o no, de dichas inversiones en la cartera del Fondo.

El proceso de selección de inversiones que promueven características sociales se aplicará con carácter general, a excepción de las inversiones a efectos de diversificación o para las que no haya datos ASG, los instrumentos derivados y la liquidez, si bien estas excepciones serán minoritarias.

Proceso de selección de inversiones que promocionan características sociales o que presentan un objetivo de inversión sostenible

- La Sociedad Gestora, sobre la base de la preselección de activos realizada durante el proceso de análisis de variables financieras, efectuado en línea con la política de inversiones del Fondo, analiza los criterios extra financieros de dichos activos utilizando la herramienta citada anteriormente, que proporciona información de las características e indicadores ASG.
- Las IIC en las que se invierta promueven o tienen como objetivo características ASG (art. 8 y art. 9 Reglamento (UE) 2019/2088 – SFDR).
- En inversiones en directo, se observa la valoración ASG del factor de Gobernanza de cada activo.
- Una vez descartados los activos que no cumplan con el criterio mínimo en materia de Gobernanza, la Sociedad Gestora analiza el resto susceptible de ser incorporados en la cartera del Fondo. Para ello, el Gestor obtiene la calificación ASG de cada activo para cada una de las características sociales promovidas por el Fondo que sigue un esquema de puntuación en una escala de 1 a 100, donde 1 es la peor puntuación y 100 es la mejor.
- Finalmente, la Sociedad Gestora realiza la selección de activos entre aquellos cuya calificación ASG en las características sociales promovidas es mejor.

Proceso de selección de activos sin relevancia en la promoción de características sociales del fondo

- Siempre supondrán un porcentaje minoritario de la cartera del Fondo.
- Con objeto de controlar la existencia de este tipo de activos en cartera y su impacto sobre las características promovidas por el Fondo, se establece un umbral medio mínimo ponderado de valoración que debe mantener siempre la cartera del Fondo.
- En caso de que la puntuación del Fondo descienda del umbral de valoración fijado, se pondrá en conocimiento del Comité de Inversiones de la Sociedad Gestora del Fondo para establecer un plan de remediación inmediato.

e) Proporción de inversiones

El Fondo tiene previsto asignar al menos el 51% de sus activos a emisores con características medioambientales positivas, y un mínimo del 10% de los activos a inversiones sostenibles con objetivo medioambiental.

El resto de las inversiones se componen de activos líquidos, depósitos o instrumentos o fondos del mercado monetario y los derivados para la gestión eficaz de la cartera. Estas participaciones fluctúan en función de los flujos de inversión y son accesorias a la política de inversión con un impacto mínimo o nulo en las operaciones de inversión.

f) Seguimiento de las características medioambientales o sociales

Para medir la consecución de cada una de las características sociales, se utilizarán los indicadores de sostenibilidad de cada una de las inversiones subyacentes, es decir, los que cada IIC en cartera haya definido para cuantificar y demostrar la alineación de las inversiones con las características promovidas. Para ello, las IIC en las que se invierta para perseguir las características sociales serán IIC que a su vez promuevan características o que tengan como objetivo inversión sostenible conforme al Reglamento de Divulgación.

Entre todos los indicadores que podríamos encontrar se encuentran, entre otros, el apoyo a la abolición de toda forma de trabajo forzoso y a la erradicación del trabajo infantil, respeto a la libertad de asociación y reconocimiento efectivo del derecho de negociación colectiva, para el cumplimiento de la característica de respeto y defensa de los derechos laborales.

Para el cumplimiento de la característica de implicación con la Sociedad y respeto y defensa de los derechos humanos, se encuentran, entre otros, indicadores tales como la existencia de una política de implicación con la Comunidad, el apoyo y respeto a la protección de los derechos humanos fundamentales reconocidos universalmente, la cobertura y apoyo a las necesidades básicas de la población y la existencia de políticas de protección de los denunciantes.

Adicionalmente, se realizará un seguimiento de las principales incidencias adversas realizando de forma periódica una medición de los indicadores asociados. Para garantizar la promoción de las características sociales que sigue este Fondo, se tienen en cuenta las siguientes:

- Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) para Empresas Multinacionales

– PIA número 10 del Cuadro 1, Anexo I, del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288.

- Diversidad de género de la junta directiva – PIA número 13 del Cuadro 1, Anexo I, del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288.
- Exposición a armas controvertidas (minas antipersonas, municiones en racimo, armas químicas y armas biológicas) – PIA número 14 del Cuadro 1, Anexo I, del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288.
- Ausencia de Política de Derechos Humanos – PIA número 9 del Cuadro 3, Anexo I, del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288.

Adicionalmente se considerará también:

- Huella de carbono – PIA número 2 del Cuadro 1, Anexo I, del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288.

En este caso, se podrá encontrar la información sobre las PIAS sobre los factores de sostenibilidad en los informes anuales a los que hace referencia el artículo 69 de la Directiva 2009/65/CE.

La información de estos indicadores se obtendrá a partir de la herramienta anteriormente citada.

g) Métodos

La Gestora ha desarrollado un procedimiento interno para la medición de la consecución de las características sociales que promueve este producto financiero y que permite clasificarlo como sostenible con arreglo al art. 8 del Reglamento 2019/2088.

Este procedimiento determina, tras considerar aquellas inversiones elegibles por cumplir los requisitos en materia de Gobernanza o por ser una IIC que también promueve o tienen como objetivo las características sociales que sigue el fondo (art. 8 o art. 9 del Reglamento (UE) 2019/2088 (SFDR)), una puntuación para cada indicador considerado en la promoción de las características sociales del fondo, así como una puntuación global a nivel Fondo.

De forma periódica, se analizará el cumplimiento de los criterios establecidos dentro de la información precontractual del producto financiero.

h) Fuentes y tratamiento de datos

La fuente de datos principal empleada para lograr las características sociales promovidas por el producto es Clarity AI, un proveedor de información extra financiera de reconocido prestigio, pudiendo el gestor acudir también a otras fuentes de datos alternativas (Bloomberg/Sustainalytics,...) cuando sea necesario, por falta de información ASG en el primer proveedor de datos o para contraste. La metodología de riesgos ASG del proveedor de datos principal tiene como objeto evaluar la materialidad financiera asociada al impacto de los factores medioambientales, sociales y de gobernanza sobre la gama de productos ofertada por la entidad. A estos efectos, el proveedor de datos sostiene que su metodología se basa en tres pilares fundamentales:

- Amplia cobertura de la información: combinación de más de cincuenta fuentes de información sobre un modelo de estimación sofisticado que permite evaluar la gestión ASG de las entidades.

- Fiabilidad de la información: implementación de algoritmos de control de calidad con aprendizaje automático, combinado con el conocimiento de expertos en ASG.
- Adaptación de la metodología: posibilidad de adaptar determinados parámetros sobre la metodología aplicada sobre los siguientes factores:
 - Las compañías que se escogen de referencia para la construcción del rating.
 - El umbral mínimo de materialidad ASG aplicable sobre el cómputo.
 - El tratamiento otorgado a la información no disponible y los requerimientos en materia de disponibilidad de los datos.

La metodología de selección de información extra-financiera del principal proveedor de datos se encuentra categorizada entre información cuantificable, políticas implementadas e información controvertida publicada por los medios de comunicación. Adicionalmente, se propone contar con fuentes de datos alternativas para poder valorar los factores ASG.

Metodología de generación de la calificación ASG a través del principal proveedor de datos

- Universo elegible: La puntuación otorgada se realizará teniendo en consideración el universo total de organizaciones dentro del sector, y en base a la actuación realizada por las compañías del sector que presenten una mejor evolución ASG (estrategia "Best-in-class"). La escala de puntuación oscilará entre el 1 (peor) y el 100 (mejor).
- Matriz de materialidad: La calificación ASG otorgada se obtiene a través de una matriz de materialidad predefinida por el proveedor en la que cada una de las categorías ASG se compone de un conjunto de subcategorías, las cuales a su vez están conformadas por un conjunto de métricas y submétricas. Ante el presente escenario, se ha otorgado una serie de ponderaciones sobre las submétricas y métricas en función del sector en el que se encuentre la organización. Una vez que se realiza el correspondiente sumatorio, se puede conocer la ponderación designada a cada uno de los pilares ASG sobre el total del 100%.
- Tratamiento de la información no disponible y homogeneización de la escala de valoración: En el supuesto de que la información ASG de un activo no se encuentre disponible en el principal proveedor de datos o que esta tenga un grado de cobertura inferior al 50%, el Gestor podrá acudir a otras fuentes de datos alternativas.

i) Limitaciones de los métodos y los datos

La principal limitación encontrada a la hora de aplicar los métodos descritos, tanto para los indicadores seleccionados para conseguir la promoción de los criterios ASG del Fondo como para las principales incidencias adversas, reside en la falta de cobertura para determinados indicadores y coherencia entre los distintos proveedores, principalmente propiciada por la falta de homologación en la divulgación de información por parte de las propias compañías. Por este motivo, se realizan análisis periódicos, mediante la colaboración con nuestro proveedor de datos principal, de la cobertura y calidad del dato para asegurar la robustez y fiabilidad de los indicadores utilizados.

Se espera que las compañías mejoren el desglose de sus datos en el futuro próximo, por lo que estas limitaciones actuales no deberán suponer un impedimento para lograr la consecución de las características ambientales y/o sociales que promueve el Fondo a medio plazo.

j) Diligencia debida

La Gestora realiza revisiones de diligencia debida de los datos internos y externos de forma continua, y si los proveedores de datos utilizados modifican la cobertura de datos ASG.

La Gestora aplica un proceso de diligencia debida sobre las inversiones realizadas para integrar las características ASG que promueve el Fondo, supervisando de forma periódica el cumplimiento de los requisitos ASG del Fondo por los equipos pertinentes. Se dispone de un protocolo de actuación ante los posibles incumplimientos que pudieran detectarse, tanto en la primera y/o segunda línea de defensa, proponiendo las acciones correctivas necesarias (informar al equipo gestor, elevar al comité correspondiente, etc).

k) Políticas de implicación

En la política de implicación de la Gestora, se recogen los principios y criterios generales que determinan el modo en que los fondos de inversión gestionados por UNICAJA ASSET MANAGEMENT, SGIIC se relacionan, supervisan e implican en las compañías en las que invierten, en calidad de accionistas de éstas, así como el modo en que se ejercen los derechos asociados a las acciones.

El principio que rige esta política es la defensa de los derechos de los partícipes, de modo que las actuaciones se realicen en beneficio exclusivo de éstos. Extendiéndose la actuación a un compromiso con los partícipes, de modo que las decisiones de voto y el ejercicio de los derechos que le corresponden como tales, se basen en criterios de rentabilidad, así como en otros factores extra financieros, siempre en interés de los partícipes.

De acuerdo con la misión y los valores del Grupo Unicaja Banco, la inclusión de criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (en adelante ASG) y su integración en la gestión de las inversiones, pueden tener un efecto favorable en los resultados financieros a largo plazo de las empresas y contribuir a un mayor progreso económico y social.

La integración de los criterios ASG en la gestión de las inversiones como principio de actuación es compatible con el establecimiento, en caso de considerarse oportuno, de criterios de exclusión de ciertos activos de la cartera de inversión. El análisis ASG tiene vocación de aplicación en la totalidad de los activos de la cartera y persigue una mejora constante a largo plazo.

De forma general, Unicaja AM tiene una vocación de inversión a largo plazo, y es por ello que se fomentará el diálogo con las compañías y/o proveedores de productos financieros como principal mecanismo para mejorar la sostenibilidad de las compañías donde invierte.

l) Índice de referencia designado

Para la gestión de este producto financiero no se ha establecido un índice de referencia específico para medir la alineación de la cartera con las características medioambientales que promueve.