

Información web de sostenibilidad conforme al Reglamento 2019/2088 y al Reglamento 2022/1288

Ibercaja Sanidad, F.I.

Diciembre 2022

Nombre del Producto: Ibercaja Sanidad, F.I.

Identificador de Entidad Jurídica: 95980020140005030306

Este producto financiero promueve características medioambientales según el Art. 8 del Reglamento UE 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

1

Resumen

Ibercaja Sanidad, FI, es un fondo de renta variable internacional que invierte aplicando criterios extrafinancieros ASG (ambientales, sociales y gobernanza).

Este producto financiero promueve características medioambientales o sociales, sin tener como objetivo una inversión sostenible. A través de la integración de los riesgos de sostenibilidad en el proceso de inversión se incorporan criterios extrafinancieros de inversión socialmente responsable, así como determinadas exclusiones y otros criterios valorativos que garantizan que las inversiones que realice el producto no causen un perjuicio significativo a ningún otro objetivo medioambiental o social.

La promoción de características sociales/ambientales se realiza invirtiendo en empresas farmacéuticas y biotecnológicas, empresas dedicadas al cuidado de salud, equipamiento y aprovisionamiento sanitario, sus proveedores de servicios y tecnología, gestores/dueños de hospitales y centros 3ª edad, y relacionadas con actividades de investigación, desarrollo y producción de fármacos, aplicando además de criterios financieros, criterios extra financieros ASG excluyentes (no invierte en empresas que dañen medioambiente, contravengan derechos humanos o produzcan armas/tabaco) y valorativos (favorece invertir en empresas que protejan derechos humanos/laborales, medio ambiente y con buen gobierno corporativo).

La estrategia de inversión desde el punto de vista ASG consistirá en la selección individual de valores/activos que, además de resultar atractivas bajo criterios financieros, presenten una combinación de indicadores de sostenibilidad que las hagan aptas para su inversión.

Existe un comité interno, integrado por miembros de la Gestora y del Grupo Ibercaja que es el responsable de que los activos en que invierte el fondo siguen el mandato ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno corporativo) del fondo. Asimismo, para la gestión y control del fondo se utilizarán puntuaciones, métricas e informes especializados y herramientas de proveedores especializados de información extra-financiera (Sustainalytics y MSCI), así como otras plataformas financieras de referencia (Bloomberg y Morningstar).

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

Las fuentes de datos principales empleadas para lograr las características ambientales y/o sociales promovidas por el producto son los proveedores de información extra financiera Sustainalytics y MSCI, que nos proporcionan puntuaciones, métricas e informes especializados.

Dentro de los procesos de diligencia debida, Ibercaja Gestión para cada emisor de renta fija o renta variable evalúa tomar medidas como la no inversión, la desinversión o el inicio de un diálogo si se alejan de los criterios desarrollados en este documento para aspectos medioambientales, sociales y/o de gobierno corporativo.

La política de implicación de la Gestora es el proceso de intervención para asegurar que el valor de los activos es incrementado o, al menos, preservado en el tiempo. El voto es la parte más visible de la política de implicación, sin embargo, el diálogo a desarrollar, junto al seguimiento, son elementos esenciales para indagar en los aspectos financieros y extra financieros de las empresas en las que invertimos.

No se ha designado un índice de referencia para la consecución de las características ambientales o sociales de este producto financiero.

2

Sin objetivo de inversión sostenible

Este producto financiero promueve características medioambientales o sociales, sin tener como objetivo una inversión sostenible.

Este producto financiero no pretende realizar inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental, atendiendo a la definición propuesta en el Art. 2.17 del Reglamento UE 2019/2088. A través de la integración de los riesgos de sostenibilidad en el proceso de inversión se incorporan criterios extra-financieros de inversión socialmente responsable, así como determinadas exclusiones y otros criterios valorativos que garantizan que las inversiones que realice el producto no causen un perjuicio significativo a ningún otro objetivo medioambiental o social.

Este producto considera los indicadores para las posibles incidencias adversas sobre factores de sostenibilidad de manera cualitativa y cuantitativa, para garantizar que las inversiones sostenibles subyacentes no causen un perjuicio significativo a ningún otro objetivo ambiental o social distintos de los que las propias inversiones sostenibles de este producto financiero tienen. El análisis y la gestión de las incidencias adversas parte del estudio previo de los impactos negativos presentes y futuros que podrían llegar a acontecer, continua con el seguimiento de la evolución de los indicadores pertinentes que se realiza desde el doble prisma de la prevención y la mitigación en función de su relevancia y/o naturaleza, y termina con la consideración de medidas como la no inversión, la desinversión o el inicio de un diálogo con el emisor.

Serán excluidas del universo de inversión aquellas compañías que contravengan los Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, Principios Rectores sobre las Empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas (UNGPBHR) y Convenciones de la Organización Internacional del Trabajo (ILO) y Líneas directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales.

3

Características medioambientales o sociales de este producto financiero

El fondo invierte en empresas farmacéuticas y biotecnológicas, empresas dedicadas al cuidado de salud, equipamiento y aprovisionamiento sanitario, sus proveedores de servicios y tecnología, gestores/dueños de hospitales y centros 3ª edad, y relacionadas con actividades de investigación, desarrollo y producción de fármacos, aplicando además de criterios financieros, criterios extra financieros ASG excluyentes (no invierte en empresas que dañen medioambiente, contravengan derechos humanos o produzcan armas/tabaco) y valorativos (favorece invertir en empresas que protejan derechos humanos/laborales, medio ambiente y con buen gobierno corporativo).

Entre las características medioambientales o sociales que promueve este producto se encuentran la gestión de las emisiones de CO2, biodiversidad, relaciones con los empleados, acceso a medicinas y cumplimiento del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

Estrategia de inversión

La IIC sigue criterios financieros y extra-financieros de inversión socialmente responsable - llamados criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo) - según el ideario Ético. Las inversiones mayoritariamente cumplirán con el ideario ético del fondo. El fondo tendrá una exposición, directa o indirectamente a través de IIC (máximo 10%), de al menos un 75% en renta variable, de empresas farmacéuticas y biotecnológicas, empresas dedicadas al cuidado de salud, equipamiento y aprovisionamiento sanitario, sus proveedores de servicios y tecnología, gestores/dueños de hospitales y centros 3ª edad, y relacionadas con actividades de investigación, desarrollo y producción de fármacos. Sin predeterminación de capitalización bursátil, ámbito geográfico de emisores/mercados, incluidos emergentes sin limitación. La exposición a divisa oscilará entre 0%-100%.

El resto de la exposición será en renta fija pública (excluidos países que no cumplan con libertades civiles y derechos políticos) y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos) de emisores/ mercados OCDE sin predeterminación en cuanto a la calidad crediticia pudiendo estar todo en baja calidad crediticia. Duración de cartera inferior a 12 meses.

Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088) a través de una estrategia de inversión donde se monitorizarán un conjunto de indicadores ASG que aplicarán a toda la cartera del fondo.

El proceso de selección de los activos que componen el fondo consiste en seleccionar aquellas compañías que, además de resultar atractivas bajo criterios financieros, presenten una combinación de indicadores de sostenibilidad que las hagan aptas para su inversión.

Para el proceso de inversión, en una primera fase, se utilizarán bases de datos de proveedores externos para realizar una primera selección individual de las mejores y peores compañías según las calificaciones ASG. Dicha información externa se basará en la información publicada por las empresas (informes generales, informes de sostenibilidad, memorias anuales), el acceso a bases de datos especializadas (gobiernos, ONG, modelos especializados) y medios de comunicación (tanto globales como locales).

Dentro del universo de inversión seleccionado, el fondo invertirá en emisores que, cuenten con una elevada puntuación (best-in-class) o muestren manifiesta mejoría/evolución favorable (best efforts), en los indicadores de sostenibilidad seleccionados para medir las características sociales y medioambientales del fondo.

Posteriormente, la sociedad gestora elaborará una calificación AS (ambiental y social) que tendrá como objetivo, entre otros, mejorar un análisis basado exclusivamente en ratings finales de proveedores externos. Dicha calificación, elaborada por la Sociedad Gestora, a partir de datos externos, tiene en cuenta un análisis profundo de los dos pilares y sus principales características: social (capital humano, gestión de impacto social al crear sus productos, atención a implicaciones para cualquier individuo u organización afectada por las actividades de la empresa y a oportunidades de mejora para la sociedad) y medio ambiente (cambio climático, recursos naturales, polución y gestión de residuos).

Adicionalmente, una vez realizada la selección, se valorará que las empresas seleccionadas realicen inversiones en actividades económicas que contribuyan a un objetivo social, en particular, el acceso a la salud y los medicamentos, en línea con las metas del objetivo de desarrollo sostenible (ODS 3), Salud y Bienestar. (<https://www.un.org/sustainabledevelopment/es/health/>).

Para ello, se elaborará y analizará un indicador de como las compañías del sector sanitario están abordando el acceso a medicinas o a la salud en los países con bajos niveles de PIB. Su análisis se basará, entre otros, en la asistencia a la manufactura local de medicamentos, la existencia de la estrategia de acceso a medicamentos, la contribución a la mejora de la salud pública o sistema de salud local, la capacidad de innovación y del abastecimiento local de medicinas, la formación a trabajadores locales del sector salud en los países emergentes, así como donaciones.

La Sociedad Gestora analiza la gobernanza de las compañías en cartera, que abarca tanto el gobierno corporativo como el comportamiento empresarial, a través de indicadores que evalúan la independencia y efectividad del consejo de administración, la propiedad y control, remuneración del equipo gestor, contabilidad y control estratégico, así como ética empresarial y transparencia fiscal.

Adicionalmente, se aplica una estrategia de integración ASG en el proceso de inversión basado en los siguientes criterios de sostenibilidad:

- Criterios de exclusión: serán excluidas aquellas compañías que contravengan los Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas: Principios Rectores sobre las Empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas (UNGPBHR) y Convenciones de la Organización Internacional del Trabajo (ILO) y Líneas directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales.

Adicionalmente, para el caso particular de la renta fija pública, se aplican criterios de exclusión por países, para excluir aquellos que no cumplan con libertades civiles y los derechos políticos de sus ciudadanos. De la misma manera, no se invertirá en deuda pública de aquellos países sancionados por la Unión Europea.

- Análisis de controversias: Las controversias son eventos extraordinarios que pueden afectar a compañías. La Sociedad Gestora a través de sus proveedores de datos, evaluará continuamente las controversias que puedan surgir con los valores en cartera. Se restringe la inversión en compañías involucradas en controversias que afectan al ámbito de la sostenibilidad calificadas como muy severas.

- Se realiza un análisis y seguimiento específico del avance en el tiempo de los indicadores o métricas de las características medioambientales o sociales, de manera que, en caso de empeorar o dejar de cumplirse los criterios de selección descritos se tomarán decisiones de inversión.

- Se realizan acciones de diálogo y de voto para promover o influir en decisiones específicas en aspectos ASG, conforme a las políticas y procedimientos definidos en la Sociedad Gestora y, en concreto, para fomentar la transparencia y accesibilidad de los medicamentos.

El fondo podrá invertir en IIC financieras clasificadas como sostenibles según el Reglamento UE 2019/2088, bien porque se trate de IIC que promuevan características ASG (clasificadas como artículo 8 del citado Reglamento) o bien porque tengan como objetivo inversiones sostenibles (clasificadas como artículos 9 del citado Reglamento).

5

Proporción de las inversiones

Este producto promueve características ambientales o sociales, sin tener como objetivo una inversión sostenible, ni un porcentaje de inversiones sostenibles.

En el siguiente enlace se puede encontrar la información detallada acerca de las inversiones sostenibles de este producto financiero: [Anexo Información en Materia de Sostenibilidad](#)

6

Seguimiento de las características medioambientales o sociales

La medición de las características ambientales y sociales del producto se realizará a través de la valoración global de la cartera en términos ASG otorgada por proveedores de datos extra financieros. Entre los indicadores que subyacen se encuentran entre otros: emisiones de CO₂, gestión de residuos, ratio de rotación de empleados, cumplimiento del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, etc.

Existe un comité interno, integrado por miembros de la Gestora y del Grupo Ibercaja que es el responsable de que los activos en que invierte el fondo sigan el mandato ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno corporativo) del fondo. Asimismo, para la gestión y control del fondo se utilizarán puntuaciones, métricas e informes especializados y herramientas de proveedores especializados de información extra-financiera (Sustainalytics y MSCI), así como otras plataformas financieras de referencia (Bloomberg y Morningstar).

7

Métodos de las características medioambientales o sociales

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

Para el cumplimiento del mandato ASG se tendrán en cuenta una serie de criterios excluyentes y valorativos. Así, no se invertirá en compañías que contravengan los Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas: Principios Rectores sobre las Empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas (UNGPBHR) y Convenciones de la Organización Internacional del Trabajo (ILO) y Líneas directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales), también se restringirán determinados sectores de manera total o parcial. Los sectores que quedarían excluidos serían el de las empresas cuya actividad económica esté centrada en la producción de tabaco, armas controvertidas, armas nucleares y empresas mineras con exposición a la extracción de carbón térmico. A su vez se restringe la inversión en compañías de apuestas, entretenimiento adulto, generación eléctrica de carbón y energía nuclear, fabricantes de armas de fuego y militar, y a la extracción de petróleo y gas no convencional y procedente del Ártico. En cuanto a criterios valorativos se atenderá a las mejores métricas obtenidas de proveedores de información extrafinanciera, siguiendo estrategias de inversión best-in-class y best-efforts. Respecto a la inversión en renta fija, se considerará que un bono es sostenible (verde, social o sostenible ligado a KPIs) cuando cumple con las siguientes características: 1. Ser considerado por la emisora como sostenible. 2. Que tenga un reporting de los proyectos y un marco de sostenibilidad donde se establezcan los criterios necesarios para considerar sostenibles los proyectos que financia. 3. Que exista un experto externo que verifique que los bonos son sostenibles.

Un Comité Ético interno integrado por miembros de la Gestora y del Grupo Ibercaja, es el responsable de que los activos en los que invierte el fondo sigan dicho mandato ASG.

8

Fuentes y tratamiento de los datos

Las fuentes de datos principales empleadas para lograr las características ambientales y/o sociales promovidas por el producto son los proveedores de información extra financiera Sustainalytics y MSCI, que nos proporcionan puntuaciones, métricas e informes especializados. Para garantizar la calidad de los datos obtenidos, Ibercaja Gestión realiza contrastes entre diferentes proveedores externos, así como entre ambos, para evaluar coherencia, grado de cobertura y mantenimiento o actualizaciones de la información suministrada.

En lo referente a la información recibida, al existir un gran número de compañías que todavía no publican información sobre esta materia o bien no es homogénea, la proporción de datos estimados es elevada, no obstante, es una situación que se está solventando a medida que la regulación se hace efectiva.

9

Limitaciones de los métodos y los datos

La principal limitación encontrada a la hora de aplicar los métodos descritos y obtener la información de las fuentes de datos 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 relacionada por parte de las propias compañías. 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.

Diligencia debida

Ibercaja Gestión cuenta con diferentes políticas de sostenibilidad con el fin de integrar la información extra financiera en el proceso de toma de decisiones de inversión, cuyo cumplimiento garantiza la consecución de la promoción de características sociales, ambientales y de gobernanza. Las unidades de inversión y control de la gestora, así como el comité ASG integrado por miembros de la Gestora y del Grupo Ibercaja, son los responsables de que los activos en que invierte el fondo siguen el mandato ASG.

Teniendo en cuenta todo lo anterior, para cada emisor de renta fija o renta variable se evaluará tomar medidas como la no inversión, la desinversión o el inicio de un diálogo si se le alejan de los criterios descritos a continuación:

- Medio ambiente: aplicación del principio de prevención de la contaminación con el objetivo de minimizar y/o compensar posibles impactos negativos en el medio ambiente, favorecer el control y consumo responsable de los recursos, así como la gestión adecuada de los residuos, minimizando en lo posible la generación de los mismos, asegurar la integración de la mejora continua en el sistema y en el desempeño ambiental mediante el establecimiento de objetivos y criterios ambientales, etc.

- Criterios sociales: se observarán cuestiones como protección de los derechos humanos fundamentales reconocidos universalmente y en particular los derechos de la infancia, derechos laborales se deberán respetar los acuerdos nacionales e internacionales laborales en línea con lo que establecen las Convenciones básicas de la OIT, respetar la libertad de asociación, el reconocimiento efectivo del derecho de negociación colectiva, apoyar la eliminación de toda forma de trabajo forzoso o la erradicación del trabajo infantil y deberán apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo, relación con clientes y proveedores (marcadas con un criterio de transparencia en las relaciones), y con la comunidad en general (con prácticas y/o negocios generadores de valor, así como penalizando la realización de actividades y/o negocios perjudiciales para el entorno o la sociedad). Se valorarán de forma positiva iniciativas para impulsar el desarrollo de regiones más desfavorecidas, etc.

- Gobierno Corporativo: se analizarán cuestiones como los derechos políticos, garantizar la igualdad de sus accionistas e inversores en el acceso a la información relevante de la Entidad, evitando asimetrías y asegurando la máxima transparencia para que dispongan en cada momento de información completa, clara y veraz, la calidad del equipo directivo para limitar los eventos y noticias negativas que pueden afectar en el corto plazo la evolución de una acción: accidentes, huelgas, corrupción y fraudes, gastos en I+D, etc.

Políticas de implicación

Ibercaja Gestión tiene la misión de la generación de valor a largo plazo a partir de la inversión en activos financieros en un contexto de avance en cuanto a estándares de sostenibilidad a nivel global. La política de implicación de la Gestora es el proceso de intervención para asegurar que el valor de los activos es incrementado o, al menos, preservado en el tiempo.

Dado que el foco de la implicación es preservar y mejorar el valor de los activos del partícipe en el medio y largo plazo, junto a la promoción de un impacto positivo en la sociedad y/o medioambiente, el seguimiento y el diálogo abarcan un amplio abanico de aspectos que afectan al valor de un negocio, entre ellos: estrategia, rendimiento financiero y no financiero, riesgos, estructura del capital, impacto social y medioambiental y gobierno corporativo. El voto es la parte más visible de la política de implicación, sin embargo, el diálogo a desarrollar, junto al seguimiento, son elementos esenciales para indagar en los aspectos financieros y extra financieros de las empresas en las que invertimos.

El diálogo complementa la actividad de seguimiento en tanto que, a través del flujo de información recíproco, persigue el cambio en el seno de la empresa y que, a su vez, repercutirá en un incremento del valor para el partícipe. Por un lado, los gestores de activos logran un mejor entendimiento de los riesgos y oportunidades ASG a los que las empresas se enfrentan, así como de los procesos, políticas, objetivos y gobernanza que favorecen la creación de valor. Por otro, las empresas llegan a entender mejor las expectativas de los inversores en materia ASG, lo que a su vez promueve la adopción de buenas prácticas empresariales relativas tanto a la gestión de riesgos significativos desde

un punto de vista financiero, como a la prevención y mitigación de los impactos negativos en la sociedad y/o medioambiente.

12

Índice de referencia designado

No se ha designado un índice de referencia para la consecución de las características ambientales o sociales de este producto financiero.