

Plantilla para la información precontractual relativa a los productos financieros a que se refieren el artículo 9, apartados 1 a 4 bis, del Reglamento (UE) 2019/2088 y el artículo 5, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852

Nombre del producto:
Magallanes Impacto, FIL

Identificación de entidad jurídica:
IPJ 959800JB63CUA7J8QY11

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se inviertan sigan prácticas de buena gobernanza

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse o no a la taxonomía

Objetivo de inversión sostenible

¿este producto financiero tiene un objetivo de inversión sostenible?

Sí

No

realizará un mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ____%

en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

en actividades económicas que no pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

realizará un mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo social: 80%

promueve características medioambientales o sociales y aunque no tiene como objetivo una inversión sostenible tendrá un porcentaje mínimo del ____% de inversiones sostenibles

con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

con un objetivo social

promueve características medioambientales o sociales, pero no realizará ninguna inversión sostenible

Cuál es el objetivo de inversión sostenible de este producto financiero



El FIL tiene como objetivo invertir en inversiones sostenibles, según se definen en el art. 2.17 del Reglamento (UE) 2019/2088. En concreto, el FIL invierte en deuda de entidades microfinancieras sociales de países en vías de desarrollo cuya actividad es financiar proyectos de las personas y comunidades más desfavorecidos que no tienen acceso al servicio bancario tradicional mediante microcréditos y financiación a MiPymes. El objetivo del FIL es lograr la inclusión financiera de dichos colectivos. Al mismo tiempo contribuye a luchar contra la desigualdad, reforzar la cohesión e integración social y el papel de la mujer en dichas comunidades.

Asimismo ninguna de las empresas en las que invierte el FIL perjudica significativamente ninguno de dichos objetivos y siguen prácticas de buena gobernanza.

En Magallanes somos firmantes de los principios PRI de Naciones Unidas desde hace varios años y seguimos criterios financieros y extra financieros de inversión socialmente

Los indicadores de sostenibilidad miden cómo se logran los objetivos sostenibles de este producto financiero

responsable (ISR), conocidos como criterios ESG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo) en nuestro proceso de inversión.

Las inversiones persiguen, fundamentalmente, 6 de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas, conocidos como "ODS" como son (1) fin de la pobreza, (2) hambre cero, (4) educación de calidad, (5) igualdad de género, (8) trabajo decente y crecimiento económico y (10) reducción de la desigualdad.

● **Qué indicadores de sostenibilidad se utilizan para medir el logro del objetivo de inversión sostenible de este producto financiero**

Dado que el compromiso del FIL es que sus inversiones tengan un impacto social relevante, es necesario una evaluación de estas para conocer el desempeño del FIL. Para ello, la Gestora, en colaboración con Gawa Capital Partners SGEIC SA como asesor de inversiones del FIL, utiliza un sistema de medición del impacto social de la cartera del FIL calculando periódicamente una puntuación de Impacto Social (entre 0 y 1). El objetivo del FIL es maximizar la puntuación social. Este desempeño se realiza trimestralmente y se obtiene realizando una media equiponderada tras asignar un baremo a 25 indicadores esenciales de los emisores de los préstamos (24 de los cuales son un subgrupo de los 150 de ALINUS siendo el último el relativo al tamaño del emisor) agrupados en las siguientes seis dimensiones de los USSPM (estándares universales para la gestión del desempeño social): 1) definición y monitorización de objetivos sociales 2) compromiso de la entidad con los objetivos sociales 3) diseño de productos y servicios que satisfagan las necesidades de los clientes 4) trato responsable a los clientes 5) trato responsable a los empleados 6) equilibrio de resultados sociales y financieros. A estas seis dimensiones, posteriormente, añadimos una nueva denominada 7) medio ambiente.

Asimismo, se realiza un seguimiento con el grado de alineamiento en cada una de las inversiones con aquellos principios ODS aplicables de acuerdo con métricas del asesor de inversiones Gawa Capital Partners SGEIC SA.

● **¿De qué manera las inversiones sostenibles no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?**

Se analiza que todas las posiciones consideradas "inversiones sostenibles" dentro del FIL no causan ningún daño significativo a otros objetivos ambientales o sociales, según el análisis realizado por del asesor de inversiones Gawa Capital Partners SGEIC SA a través del seguimiento de indicadores (KPIs) sociales y medioambientales para supervisar el cumplimiento del principio de "no causar daño significativo".

La Sociedad Gestora aplica un marco de exclusiones y restricciones reforzado, significando esto que se restringirá la inversión en sectores o compañías cuya actividad esté directa o indirectamente relacionada con actividades controvertidas o las prohibidas por la US International Development Finance Corporation (DFC) – antes Overseas Private Investment Corporation (OPIC) - y la International Finance Corporation (IFC) dependiente del Banco Mundial.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

La identificación de las principales incidencias adversas para las "inversiones sostenibles" que realiza este Fondo se realiza mediante la monitorización de una serie de indicadores (KPIs) sociales y medioambientales, listados en el anexo 1 del

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad en relación con asuntos medioambientales sociales y laborales el respeto de los derechos humanos y la lucha contra la corrupción y el soborno

Reglamento Delegado (UE) 2022/1288, que son exigidos a las entidades invertidas. Estos datos permitirán advertir de los posibles efectos negativos que las inversiones sostenibles realizadas por este producto pudieran causar hacia el exterior, pudiendo llegar a aplicarse medidas específicas de mitigación en caso de ser necesario.

Además, mediante este ejercicio, la Sociedad Gestora monitoriza que estas inversiones sostenibles no causan un daño significativo sobre ningún otro objetivo de inversión sostenible social o medioambiental. El hecho de que el fondo invierta en entidades sociales de países en desarrollo, las principales incidencias adversas que se siguen y se miden son los indicadores sobre asuntos sociales y laborales, el respeto de los derechos humanos y la lucha contra la corrupción y el soborno recogidos en el cuadro del anexo 1 de los cuadros 1 y 3 del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288. De los indicadores relacionados con el cambio climático y con el medio ambiente son seleccionados aquellos de los que, teniendo información, pudieran tener algún protagonismo en una entidad financiera de carácter social de países en desarrollo. A tal fin se solicita a las entidades contesten a la plantilla de indicadores que les remitimos periódicamente para su seguimiento.

El equipo que interviene en la identificación y priorización de las PIAS son los analistas del asesor de inversiones. Dicho análisis se realiza en el proceso de Due Diligence, en las propuestas de inversión a la Gestora así como en el seguimiento de las inversiones hasta su vencimiento.

¿cómo se ajustan las inversiones sostenibles a las líneas directrices de la OCDE para empresas multinacionales y los principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos?

La calificación de las entidades invertidas no se basa en las Directrices de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) para Empresas Multinacionales, ya que el FIL invierte sobre todo en pequeñas y medianas empresas de economías emergentes y fronterizas. Respecto a los principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y derechos humanos, en el proceso de inversión se comprueba que cuenten con políticas y procedimientos apropiados en función de su tamaño y circunstancias, a saber: a) un compromiso de asumir su responsabilidad de respetar los derechos humanos; b) un proceso de diligencia debida en materia de derechos humanos para identificar, prevenir, mitigar y rendir cuentas de cómo abordan su impacto sobre los derechos humanos; c) unos procesos que permitan reparar todas las consecuencias negativas sobre los derechos humanos que hayan provocado o contribuido a provocar.

Las entidades invertidas asumen contractualmente, sin perjuicio de las medidas de cada gobierno y legislación local, el cumplimiento de aspectos relativos a los derechos de los trabajadores como son el respeto a los derechos de asociación, negociación colectiva, condiciones de trabajo, salario mínimo, horarios. También asumen la prohibición de financiar a prestatarios que infrinjan las leyes, incluidas las relativas a la salud y seguridad, trabajo forzado, salarios, jornadas de trabajo y derecho de asociación, organización y negociación; o que empleen personas menores de 15 años para cualquier forma de trabajo o menores de 18 años para trabajos que impliquen actividad riesgosa, excepto si dichas prácticas de empleo cumplen con los estándares de la Organización Internacional del Trabajo aplicables a negocios familiares y pequeñas empresas. Por último las entidades se comprometen también contractualmente a cumplir con las leyes materiales aplicables incluidas las relativas al medio ambiente.



¿Tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Sí. Este producto, dentro de las limitaciones derivadas de la localización y tipología de las entidades invertidas, tiene en cuenta las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad entendidas como aquellos impactos que puedan tener efectos negativos sobre los factores de sostenibilidad tal y como recoge la declaración de Políticas de diligencia debida con relación a las incidencias adversas.

La identificación de las principales incidencias adversas para el FIL se realiza mediante la monitorización de una serie de indicadores (KPIs) medioambientales y, dadas las características de las entidades invertidas, fundamentalmente sociales, de forma que nos permita advertir de los efectos negativos que las inversiones realizadas por este producto pudieran causar hacia el exterior.

En caso de detectar alguna incidencia adversa derivada de las inversiones realizadas por el FIL, la Gestora adoptará las medidas necesarias (como, por ejemplo, iniciar acciones de implicación, o revisar los criterios para adaptar, en caso de considerarse necesario, la posición como inversor respecto a una determinada invertida).

La información sobre las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad se podrá encontrar en la sección titulada “¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?” del documento de información periódica aplicable a cada período de referencia que debe ser divulgado de conformidad con el artículo 11, apartado 2, del Reglamento (UE) 2019/2088 (SFDR).

¿qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?



El fondo invierte un 80%-90% de la exposición total en Deuda Senior de instituciones microfinancieras sociales de países en vías de desarrollo, pudiendo invertir hasta un 5% de la exposición total en renta variable no cotizada emitida por dichas entidades. En la selección de las inversiones la Gestora tiene en cuenta el grado de consecución por estas entidades del principal objetivo del FIL como es lograr la inclusión financiera de las poblaciones vulnerables en los países emergentes. El proceso de inversión está basado en un análisis exhaustivo de la misión social de cada entidad en la que invierte y es elaborado por el asesor de inversiones en sus procesos de due diligence de cada inversión y aprobado por la Gestora. De esta forma se contribuye a la promoción del desarrollo socioeconómico de dichos colectivos y a la contribución al desarrollo sostenible mediante actividades productivas que mejoren las condiciones de vida de los más desfavorecidos.

Entre los factores que se analizan se encuentran el porcentaje de préstamos productivos, el número de clientes y dentro de estos, proporción de mujeres y de clientes en zonas rurales, importe medio del préstamo préstamos, transparencia de datos, políticas para evitar el sobreendeudamiento, nivel de digitalización, formación financiera y de negocio a clientes. El presente producto financiero tiene en cuenta criterios sociales, financieros y extra financieros en su proceso de inversión.

La Gestora analiza las recomendaciones de inversión que recibe del asesor de inversiones del FIL que es Gawa Capital Partners SGEIC SA.

Para impulsar el impacto logrado por el FIL tanto la Gestora como el asesor de inversiones, o ambos de forma conjunta, mantienen una implicación activa con las entidades invertidas mediante acciones de diálogo.

La estrategia de inversión orienta las decisiones de inversión sobre la base de factores como los objetivos de inversión y la tolerancia al riesgo

Las prácticas de **buena gobernanza** incluyen las estructuras de buena gestión las relaciones con los trabajadores la remuneración del personal y el cumplimiento de las obligaciones fiscales

● **¿cuáles son los elementos vinculantes de la estrategia de inversión utilizados a fin de seleccionar las inversiones para lograr el objetivo de inversión sostenible?**

La entidad invertida deberá demostrar un cumplimiento de su misión social que cumpla con los estándares de inversión.

La entidad invertida deberá asumir determinados aspectos incluidos entre los principios exigidos por la US International Development Finance Corporation (DFC) – antes Overseas Private Investment Corporation (OPIC) - tales como no financiar ni directa ni indirectamente actividades prohibidas como la degradación de áreas forestales o hábitats naturales, proyectos que alteren ecosistemas naturales o recursos hídricos, fabricación de sustancias que agotan el ozono o contaminantes peligrosos incluidos en sus listas, proyectos que desplacen a más de 5.000 personas, proyectos que impactan en zonas de alto valor ecológico o la salud o seguridad humanas. Respetar los derechos asociativos de sus trabajadores, respeto a leyes laborales (condiciones de trabajo, salarios, salud, seguridad...), trabajo forzoso no empleo de menores de 15 años en su organización, en sus prestatarios y subcontratistas.

Adicionalmente se excluyen aquellas entidades que no respeten en su actividad la lista de actividades prohibidas por la International Finance Corporation (IFC) dependiente del Banco Mundial

● **¿cuál es la política para evaluar las prácticas de buena gobernanza de las empresas en las que se invierte?**

Las principales variables o detalles del equipo directivo y órgano de gobierno de las entidades invertidas que son objeto de estudio y seguimiento son: alineación de intereses, historial, formación, diversidad/igualdad, proporción de consejeros independientes, política de remuneraciones, renovación de los órganos de decisión, riesgos de litigio, etc. 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.

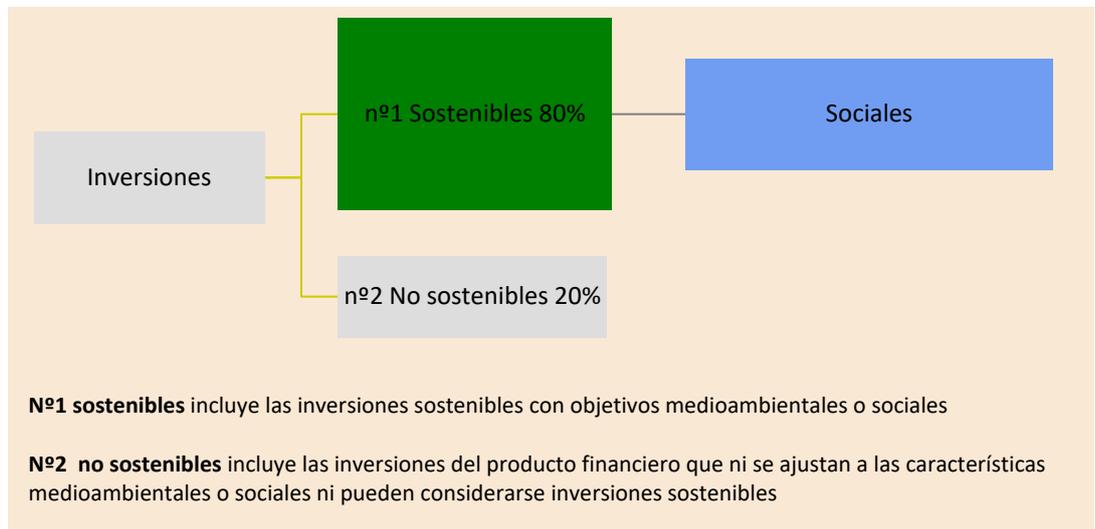
Estos aspectos son analizados en el proceso de due diligence de la invertida y constan en la propuesta de inversión que cursa a la Gestora el asesor. De forma interna se identificarán métricas específicas para hacer seguimiento del cumplimiento de esos pilares.

¿cuál es la asignación de activos y la proporción mínima de inversiones sostenibles?

El 100% de las entidades invertidas por el fondo serán entidades que desarrollan su actividad en el campo de las microfinanzas y que, por lo tanto, cumplen con una misión social como es el apoyo financiero a personas y sectores desfavorecidos mediante el otorgamiento de microcréditos. La asignación de activos cumplirá con el criterio de exclusión de determinados sectores de la política de la SGIIIC, así como las actividades prohibidas recogidas en los principios de la US International Development Finance Corporation (DFC) mencionadas.



La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos



● **¿de qué manera logra el uso de derivados el objetivo de inversión sostenible?**

El uso de derivados del FIL se realiza exclusivamente para cubrir el riesgo de tipo de cambio de la divisa en la que están instrumentada la financiación a las entidades por lo que, si bien su finalidad no es alcanzar directamente el objetivo de sostenibilidad, no lo perjudican ni afectan negativamente al mismo.



● **¿en qué medida como mínimo las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustan a la taxonomía de la UE?**

No aplicable

● **¿ Invierte el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplan la taxonomía de la UE?**

Sí:

en el gas fósil

en la energía nuclear

No

● **¿Cuál es la proporción mínima de inversiones en actividades de transición y facilitadoras?**

No aplicable



● **¿Cuál es la proporción mínima de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

No aplicable



● **¿Cuál es la proporción mínima de inversiones sostenibles con un objetivo social?**

80%



● **¿Qué inversiones se incluyen en el “n.º 2 No sostenibles” y cuál es su propósito? ¿ Existen garantías medioambientales o sociales mínimas?**

Derivado del propio proceso de inversión y la gestión de la liquidez el fondo mantendrá en liquidez en su Depositario aquella parte del patrimonio no invertido en

entidades sostenibles. Dicho porcentaje es indicativo para un nivel de inversión estándar. El depositario cumple con los estándares mínimos sociales y medioambientales.

La parte de patrimonio no invertido en entidades sociales estará exclusivamente en dinero a la vista en el depositario. Ello es necesario para cumplir con la política de liquidez del fondo y tiende a ser la necesaria para dicho fin.



¿ Se ha designado un índice de referencia específico para cumplir con el objetivo de inversión sostenible?

El índice de referencia designado no persigue cumplir con el objetivo de inversión sostenible.

- ***como tiene en cuenta el índice de referencia los factores de sostenibilidad de forma que esté ajustado continuamente al objetivo de inversión sostenible***

No aplicable.

- ***¿cómo se garantiza el ajuste de la estrategia de inversión con la metodología del índice de manera continua?***

No aplicable.

- ***¿ cómo difiere el índice designado de un índice general de mercado pertinente?***

No aplicable.

- ***¿ dónde puede encontrarse la metodología utilizada para el cálculo del índice designado?***

No aplicable.

Los índices de referencia son

índices que miden si el producto financiero logra el objetivo de inversión sostenible



¿ dónde se puede encontrar más información en línea específica sobre el producto?

puede encontrarse más información específica sobre el producto en el sitio web:

www.magallanesvalue.com