



Bankia Futuro Sostenible
Informe de Impacto 2019

Contenidos

Bankia y los Objetivos de Desarrollo sostenible.....	3
Bankia Futuro Sostenible	5
Estrategia de inversión	6
Bankia Futuro Sostenible en 2019	7
Resultados de la cartera Bankia Futuro Sostenible.....	8
Datos de impacto	10
Temáticas del fondo	19
Ejemplos de compañías en cartera.....	25
Metodología y consideraciones del informe	29
Aviso legal	32

PUBLICIDAD

Gestora: BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A.

Depositario: BANKIA, S. A.

Nº Registro Fondo CNMV: 5179

Existe un DFI a disposición pública en www.bankiafondos.es

OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE



Bankia y los objetivos de desarrollo sostenible

En septiembre de 2015, 193 países acordaron 17 objetivos, conocidos como Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), como parte de la Agenda 2030 de las Naciones Unidas para el Desarrollo Sostenible.

Estos objetivos son metas que ayudarán a conseguir un mundo mejor. La ambiciosa agenda aspira a acabar con la pobreza, contribuir a sociedades en paz y más inclusivas, proteger los derechos humanos y garantizar la protección del planeta. Los ODS son de gran relevancia para todos los agentes implicados en la sociedad: gobiernos, sector privado y sociedad civil. Con el fin de conseguir estos objetivos, es necesario acometer una gran inversión. Los inversores, ahorradores y gestores de activos deben jugar un papel clave para llevar a buen término esta ambiciosa e importante agenda.

En Bankia trabajamos desde los principios para ser el banco preferido por la sociedad. Los valores de Bankia determinan la estrategia de negocio, el modelo de gestión y la filosofía de trabajo en relación con los grupos de interés: clientes, accionistas, empleados, proveedores y sociedad en general.

Basados en los valores que se expondrán a continuación, los profesionales de la entidad trabajan para alcanzar los objetivos estratégicos, con la aspiración de ser el banco preferido por la sociedad.

Los valores que configuran la cultura de la entidad son los siguientes: **Integridad, Cercanía, Profesionalidad, Pasión, Valentía y Hacerlo posible.**

En este sentido, Bankia cuenta con un Plan de Gestión Responsable en línea con el Plan Estratégico de la entidad y con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

Dentro de los objetivos del Plan de Gestión Responsable se encuentra la creación de una oferta sostenible para que los inversores y ahorradores dispongan de productos y servicios que generen un impacto ambiental o social positivo.

Durante el presente ejercicio, además, Bankia se ha adherido a la Iniciativa Financiera del Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI, por sus siglas en inglés), de la que forman parte 240 instituciones financieras de todo el mundo.

Con la adhesión a los seis Principios de Banca Responsable, las entidades financieras asumen públicamente el deber de alinear sus actividades con los ODS y el acuerdo de París, se comprometen a ampliar sus impactos positivos, reduciendo los negativos, a trabajar de manera responsable con sus clientes para fomentar prácticas sostenibles, así como a involucrar a los grupos de interés para alcanzar los objetivos.

1 Agua limpia y saneamiento

Infraestructura
agua Tratamiento
agua Distribución
agua



2 Alimentación y lucha contra el hambre

Producción
agrícola y
ganadera Procesamiento
y logística de
alimentos Nutrición



3 Salud y bienestar

Medicamentos Servicios y
equipamiento
médico Herramientas
y tecnología
médica



4 Cambio climático y Medio ambiente

Energía limpia Eficiencia
energética Protección
del medio
ambiente



5 Pobreza y desigualdad

Acceso a la
vivienda Inclusión
financiera Educación
Brecha
digital



Bankia Futuro Sostenible

El compromiso de Bankia Asset Management con el Plan de Gestión Responsable y los Principios de Banca Responsable comenzó a gestarse en 2017 con el lanzamiento del fondo Bankia Futuro Sostenible.

La respuesta es pionera en la búsqueda de aportar soluciones a los grandes retos que presenta la Agenda 2030 de la ONU, mediante la inversión en compañías que tengan un impacto en las siguientes cinco temáticas, que corresponden a ocho de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible:

En el presente ejercicio se ha lanzado, además, el fondo Bankia Futuro Sostenible Mixto, la respuesta a este compromiso mediante la inversión en renta fija sostenible (bonos verdes, bonos sociales, bonos de impacto) y renta variable de compañías con un impacto en las mismas temáticas, lo que refuerza el compromiso de la entidad con sus clientes y la sostenibilidad.

Bankia Asset Management cuenta con el asesoramiento de **Portocolom Asesores EAF**, entidad especializada en el asesoramiento en inversión sostenible, de impacto, y de análisis por ODS.

Estrategia de inversión

¿Cómo se determina en qué compañías invertir en base a las temáticas del fondo?

Bankia Futuro Sostenible está gestionado por el equipo de profesionales de Bankia Asset Management, equipo con gran experiencia en la gestión de riesgos y detección de oportunidades.

La gestión del fondo toma como referencia la rentabilidad del índice Dow Jones Sustainability Index (DJSI), elaborado por la firma de inversión especializada en sostenibilidad Robeco SAM, que selecciona a

las empresas socialmente más responsables de entre un universo de las 2.535 empresas más grandes del mundo.

El equipo de Portocolom Asesores EAF es el responsable de asesorar, dentro del universo de compañías, cómo impactan en cada uno de los objetivos marcados, la asignación táctica sobre estos objetivos de desarrollo sostenible, análisis de la cartera y la elaboración del presente informe de impacto.

Pongamos un ejemplo: una empresa del sector de alimentación, por la actividad que realiza, tiene un efecto directo sobre los ODS 2, hambre cero, y ODS 12, producción y consumo responsable. Además, tiene efecto directo sobre los ODS 7, energía asequible y no contaminante, y ODS 13, acción por el clima, por la fabricación de los productos y el uso de envoltorios y cadenas de distribución. Pero además puede afectar de manera indirecta a los ODS 3, salud y bienestar, ODS 8, trabajo decente y crecimiento económico, y ODS 9 innovación, industria e infraestructura. Una vez determinados los ODS primarios y secundarios y el impacto positivo y negativo, buscamos las variables observables a tener en cuenta

para poder cuantificar este impacto. Todo esto requiere de una adecuada estrategia, tecnología para poder parametrizarlo, procesos sistemáticos de análisis y por supuesto de una profunda reflexión y análisis cualitativo.

Una vez seleccionadas las compañías que presentan mayor atractivo con respecto a estas temáticas, los 17 subsectores relacionados y los ODS, el equipo de Bankia AM lleva a cabo el análisis financiero de las compañías determinando cuáles son las que cumplen con los criterios de rentabilidad, riesgo y, como novedad, impacto, más adecuados para sus inversores.

Bankia Futuro Sostenible en 2019

La inversión en Bankia Futuro Sostenible en 2019 ha resultado en un ahorro de:

132 Toneladas de CO₂ que equivalen a:



18 vuelos de ida y vuelta Madrid-Sidney...

709.915 Kwh



Que equivale al consumo anual de 75 hogares españoles

7.000 metros cúbicos de agua



El tamaño de 2 piscinas olímpicas

Además se han destinado
534 horas a formación



0 2 horas al día de formación de un empleado durante un año

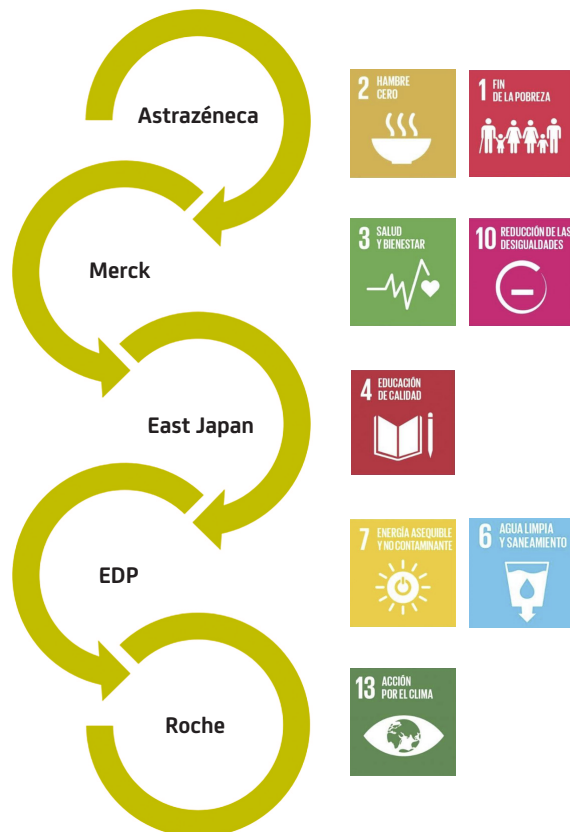
Se han usado **329.203 Kwh de energía renovable**



El equivalente al consumo medio de 33 hogares españoles al año

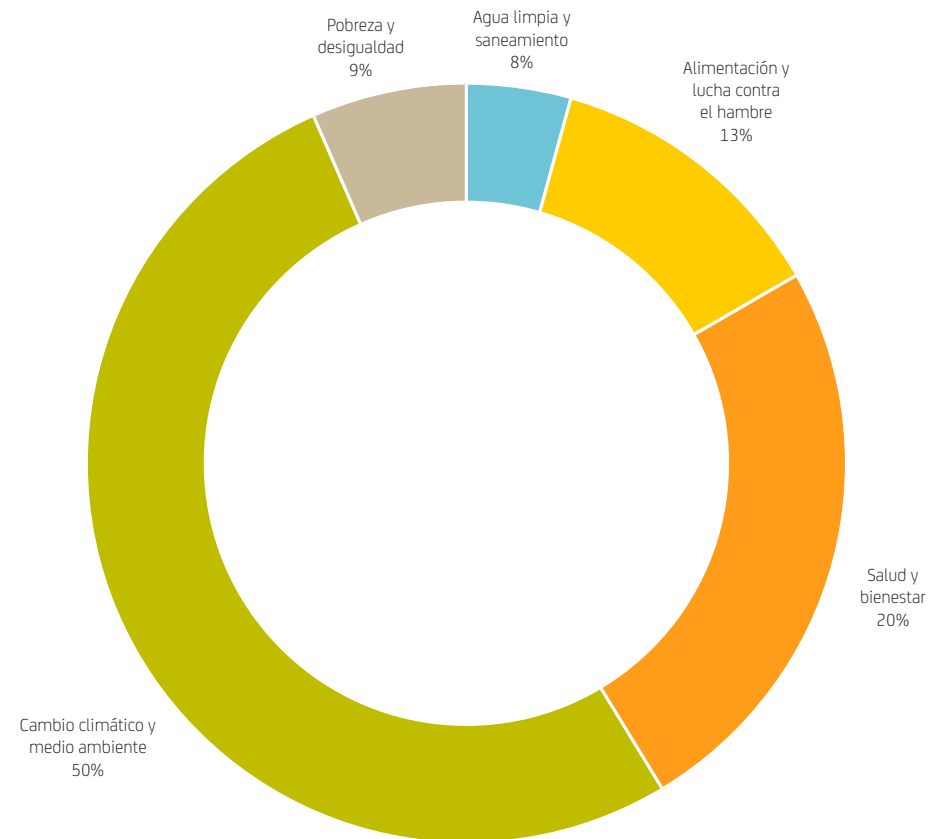
Principales posiciones y mejor contribución a los ODS:

Las compañías con un mejor resultado en cada uno de los ODS perseguidos han sido las siguientes:



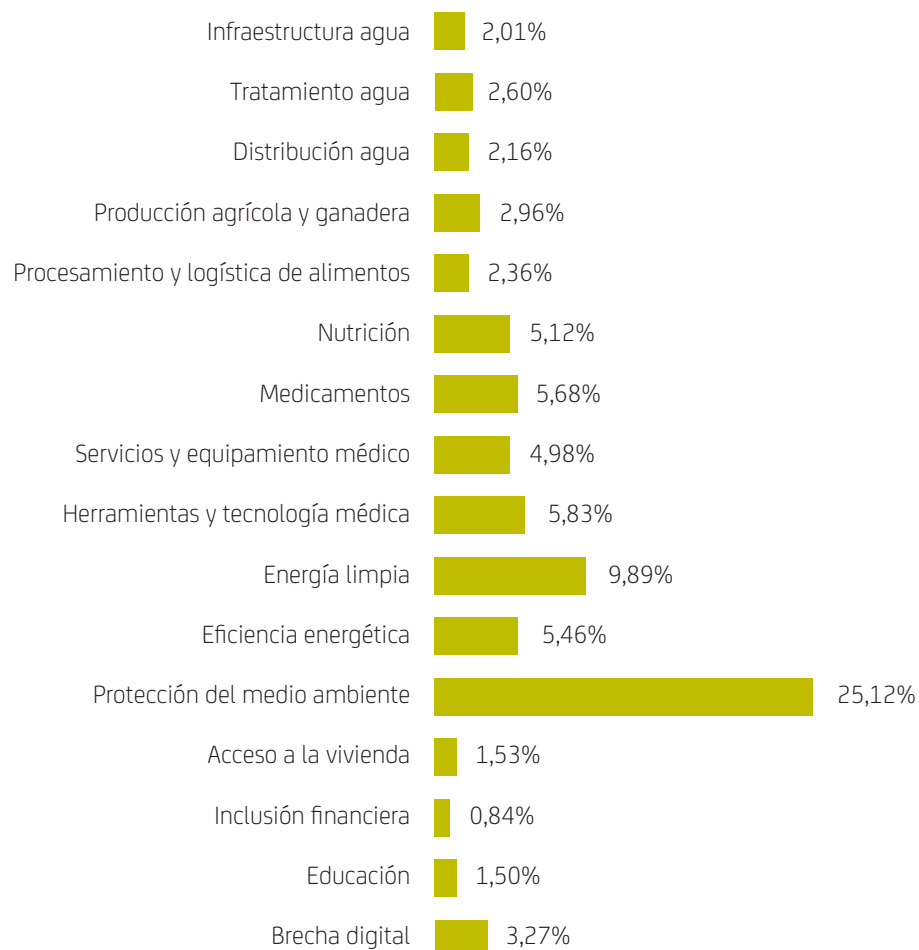
Resultados de la cartera Bankia Futuro Sostenible

Patrimonio del fondo por temáticas:



Resultados de la cartera Bankia Futuro Sostenible

Distribución por segmentos de inversión:



Datos de impacto

Para llevar a cabo el análisis de cómo nuestras inversiones han impactado en la sociedad a través de las cinco temáticas seleccionadas hemos analizado los siguientes aspectos:

- Reducción de emisiones de CO₂ generadas por las empresas en cartera con respecto al año anterior.
- Reducción del consumo energético.
- Reducción en el consumo de agua.
- Uso de energías renovables.
- Gasto en I+D relacionado con el medio ambiente.
- Número de horas destinadas a formación de empleados.
- Diversidad de género.

	Reducción Tonnes CO ₂	% Cartera		Reducción Tonnes CO ₂	% Cartera
Agua limpia y saneamiento	-49,99	6,77%	Infraestructura Agua	-0,67	2,01%
			Tratamiento agua	-48,49	2,60%
			Distribución Agua	-0,83	2,16%
Alimentación y lucha contra el hambre	40,61	10,44%	Producción Agrícola y Ganadera	37,44	2,96%
			Procesamiento y Logística de Alimentos	-1,03	2,36%
			Nutrición	4,20	5,12%
Salud y bienestar	-0,65	16,48%	Medicamentos	-0,44	5,68%
			Servicios y equipamiento médico	-0,24	4,98%
			Herramientas y tecnología médica	0,03	5,83%
Cambio climático y medio ambiente	-123,21	40,47%	Energía limpia	-83,07	9,89%
			Eficiencia Energética	118,92	5,46%
			Protección del Medio Ambiente	-159,06	25,12%
Pobreza y desigualdad	0,69	7,15%	Acceso a la Vivienda	0,51	1,53%
			Inclusión Financiera	-0,04	0,84%
			Educación	-0,05	1,50%
			Brecha digital	0,28	3,27%
Total	-132,56	81,31%			

Reducción de las emisiones de CO₂

Durante el año 2019, las empresas que componen la cartera han reducido sus emisiones de CO₂ en 132,56 toneladas. Las empresas que más negativamente han contribuido han sido las relacionadas con la *eficiencia energética y producción agrícola y ganadera*. Sin embargo, las empresas relacionadas con *tratamiento de agua, energía limpia y protección del medio ambiente* han hecho un esfuerzo potente en su compromiso con las reducciones de emisiones de carbono.

La reducción experimentada en la cartera equivale a:

Las emisiones de 18 vuelos de ida y vuelta Madrid – Sídney.

300 viajes en tren alrededor del mundo

Evitar que se hubieran derretido 86.300 toneladas de hielo glacial.

	Reducción Gj Energía	% Cartera		Reducción Gj Energía	% Cartera
Agua Limpia y saneamiento	351,38	6,77%	Infraestructura Agua	0,09	2,01%
			Tratamiento agua	352,49	2,60%
			Distribución Agua	-1,19	2,16%
Alimentación y lucha contra el hambre	281,73	10,44%	Producción Agrícola y Ganadera	184,20	2,96%
			Procesamiento y Logística de Alimentos	-0,68	2,36%
			Nutrición	98,21	5,12%
Salud y bienestar	-10,24	16,48%	Medicamentos	-4,99	5,68%
			Servicios y equipamiento médico	-5,95	4,98%
			Herramientas y tecnología médica	0,70	5,83%
Cambio climático y medio ambiente	-3.202,79	40,47%	Energía limpia	-827,08	9,89%
			Eficiencia Energética	20,75	5,46%
			Protección del Medio Ambiente	-2.396,47	25,12%
Pobreza y desigualdad	24,23	7,15%	Acceso a la Vivienda	31,93	1,53%
			Inclusión Financiera	-0,21	0,84%
			Educación	-11,62	1,50%
			Brecha digital	4,13	3,27%
Total	-2.555,69	81,31%			

Reducción del consumo energético

Nuevamente las empresas relacionadas con el *cambio climático* son las que más impacto positivo tienen en cartera. Esto es debido a que por un lado son las que mayor consumo energético requieren, es el mayor peso en cartera y el tamaño de estas empresas es mucho mayor que las empresas relacionadas con otras temáticas. *Producción agrícola y ganadera* y *eficiencia energética* son sectores donde queda mucho espacio de mejora.

Esta reducción en el consumo energético equivale al gasto estimado por la Organización de Consumidores (OCU) de 72 hogares españoles al año.

Consumo de agua

Gracias a las empresas de *tratamiento de agua, infraestructuras de agua, energía limpia y eficiencia energética*, principalmente, se ha conseguido reducir el consumo de agua en 7.086,21 metros cúbicos. **Con esta cantidad podríamos llenar 2 piscinas olímpicas de 50 metros de largo, 25 de ancho y 2,7 de profundidad.**

	Reducción m ³ Agua	% Cartera		Reducción m ³ Agua	% Cartera
Agua Limpia y saneamiento	-7.541,14	6,77%	Infraestructura Agua	-833,51	2,01%
			Tratamiento agua	-6.707,16	2,60%
			Distribución Agua	-0,46	2,16%
Alimentación y lucha contra el hambre	202,73	10,44%	Producción Agrícola y Ganadera	187,29	2,96%
			Procesamiento y Logística de Alimentos	-1,11	2,36%
			Nutrición	16,55	5,12%
Salud y bienestar	-24,56	16,48%	Medicamentos	-12,20	5,68%
			Servicios y equipamiento médico	-2,65	4,98%
			Herramientas y tecnología médica	-9,71	5,83%
Cambio climático y medio ambiente	258,26	40,47%	Energía limpia	-627,00	9,89%
			Eficiencia Energética	-353,03	5,46%
			Protección del Medio Ambiente	1.238,30	25,12%
Pobreza y desigualdad	18,50	7,15%	Acceso a la Vivienda	18,94	1,53%
			Inclusión Financiera	-0,13	0,84%
			Educación	0,00	1,50%
			Brecha digital	-0,32	3,27%
Total	-7.086,21	81,31%			

Uso de energía renovable

Las empresas relacionadas con la *nutrición* y con la *protección del medio ambiente*, son las empresas que más energía renovable utilizan como alternativa a las fuentes de energía tradicionales. Durante el año se han consumido 329.203 KW/h por las empresas de la cartera, lo que equivale a **lo que la OCU estima que consumen 33 hogares españoles al año en energía.**

	Uso Energía Renovable (Gj)	% Cartera		Uso Energía Renovable (Gj)	% Cartera
Agua Limpia y saneamiento	23,58	6,77%	Infraestructura Agua	0,00	2,01%
			Tratamiento agua	9,91	2,60%
			Distribución Agua	13,67	2,16%
Alimentación y lucha contra el hambre	140,30	10,44%	Producción Agrícola y Ganadera	31,81	2,96%
			Procesamiento y Logística de Alimentos	0,02	2,36%
			Nutrición	108,47	5,12%
Salud y bienestar	12,52	16,48%	Medicamentos	4,65	5,68%
			Servicios y equipamiento médico	3,22	4,98%
			Herramientas y tecnología médica	4,65	5,83%
Cambio climático y medio ambiente	983,00	40,47%	Energía limpia	6,87	9,89%
			Eficiencia Energética	74,53	5,46%
			Protección del Medio Ambiente	901,60	25,12%
Pobreza y desigualdad	25,73	7,15%	Acceso a la Vivienda	0,05	1,53%
			Inclusión Financiera	0,50	0,84%
			Educación	8,69	1,50%
			Brecha digital	16,48	3,27%
Total	1.185,13	81,31%			

Gasto en I+D relacionado con el medio ambiente

Para poder llevar a cabo la transición hacia un mundo más sostenible desde el punto de vista medio ambiental es necesario que se lleve a cabo una potente inversión en investigación y desarrollo de técnicas menos dañinas. Las empresas en cartera han destinado este año 6.604,83 mn €, lo que supone **un incremento del 65,12% con respecto a lo que reportaron el año anterior**. Lógicamente las empresas relacionadas con la *protección del medio ambiente* son las que más recursos destinan, pero también lo hacen las empresas de *distribución de agua y producción agrícola y ganadera*, ambos sectores con fuerte impacto en el medio ambiente.

	Gasto € en I&D Mediambiente (mn €)	% Cartera		Gasto € en I&D Mediambiente (mn €)	% Cartera
Agua Limpia y saneamiento	2.075,44	6,77%	Infraestructura Agua	0,00	2,01%
			Tratamiento agua	56,61	2,60%
			Distribución Agua	2.018,83	2,16%
Alimentación y lucha contra el hambre	767,84	10,44%	Producción Agrícola y Ganadera	767,84	2,96%
			Procesamiento y Logística de Alimentos	0,00	2,36%
			Nutrición	0,00	5,12%
Salud y bienestar	0,00	16,48%	Medicamentos	0,00	5,68%
			Servicios y equipamiento médico	0,00	4,98%
			Herramientas y tecnología médica	0,00	5,83%
Cambio climático y medio ambiente	3.190,66	40,47%	Energía limpia	0,00	9,89%
			Eficiencia Energética	0,00	5,46%
			Protección del Medio Ambiente	3.190,66	25,12%
Pobreza y desigualdad	570,89	7,15%	Acceso a la Vivienda	570,89	1,53%
			Inclusión Financiera	0,00	0,84%
			Educación	0,00	1,50%
			Brecha digital	0,00	3,27%
Total	6.604,83	81,31%			

	Nº Horas Formación	% Cartera		Nº Horas Formación	% Cartera
Agua Limpia y saneamiento	72,46	6,77%	Infraestructura Agua	1,83	2,01%
			Tratamiento agua	68,67	2,60%
			Distribución Agua	1,96	2,16%
Alimentación y lucha contra el hambre	13,86	10,44%	Producción Agrícola y Ganadera	2,41	2,96%
			Procesamiento y Logística de Alimentos	0,01	2,36%
			Nutrición	11,45	5,12%
Salud y bienestar	49,38	16,48%	Medicamentos	6,86	5,68%
			Servicios y equipamiento médico	37,86	4,98%
			Herramientas y tecnología médica	4,65	5,83%
Cambio climático y medio ambiente	359,68	40,47%	Energía limpia	57,58	9,89%
			Eficiencia Energética	26,08	5,46%
			Protección del Medio Ambiente	276,02	25,12%
Pobreza y desigualdad	38,66	7,15%	Acceso a la Vivienda	0,45	1,53%
			Inclusión Financiera	11,69	0,84%
			Educación	26,05	1,50%
			Brecha digital	0,46	3,27%
Total	534,04	81,31%			

Número de horas destinadas a formación

Las empresas en cartera destinaron 534 horas a la formación de sus empleados . **Esto equivaldría a que durante todo un año (suponiendo el calendario laboral de 243 días) un empleado destinase 2 horas de su jornada laboral a formarse.** Las empresas más comprometidas con la formación de sus empleados son las relacionadas con el *cambio climático y medio ambiente*.

Ratio de mujeres en plantilla

	Ratio Mujeres Trabajadoras (%)	% Cartera		Ratio Mujeres Trabajadoras (%)	% Cartera
Agua Limpia y saneamiento	23,77	5,30%	Infraestructura Agua	25,39	1,33%
			Tratamiento agua	23,20	2,24%
			Distribución Agua	23,26	1,72%
Alimentación y lucha contra el hambre	29,77	5,75%	Producción Agrícola y Ganadera	18,43	0,46%
			Procesamiento y Logística de Alimentos	17,85	1,74%
			Nutrición	37,07	3,55%
Salud y bienestar	52,20	11,62%	Medicamentos	48,16	4,72%
			Servicios y equipamiento médico	61,81	3,99%
			Herramientas y tecnología médica	45,58	2,92%
Cambio climático y medio ambiente	24,36	29,50%	Energía limpia	25,91	6,25%
			Eficiencia Energética	20,30	2,46%
			Protección del Medio Ambiente	24,38	20,78%
Pobreza y desigualdad	35,90	5,65%	Acceso a la Vivienda	32,80	1,18%
			Inclusión Financiera	48,95	0,84%
			Educación	35,87	0,58%
			Brecha digital	33,54	3,06%
Total	31,57	57,81%			

Igualdad de género

Pese a no considerar como temática aislada la igualdad de género, es algo que para el equipo de Bankia AM es de vital importancia. Está demostrado que los equipos diversos generan mejores resultados. Es por ello por lo que analizamos con especial atención cómo están formadas las plantillas de las empresas en las que invertimos.

Salvo las empresas relacionadas con la *Salud y el bienestar*, las empresas en cartera todavía tienen que llevar a cabo un ejercicio muy potente para atraer talento femenino a sus plantillas. Las empresas relacionadas con la *Inclusión financiera* también tienen un porcentaje cercano a la paridad, con un 49% de la plantilla mujeres.

Ratio de mujeres en puestos directivos

	Ratio Mujeres Manager (%)	% Cartera		Ratio Mujeres Manager (%)	% Cartera
Agua Limpia y saneamiento	24,89	5,29%	Infraestructura Agua	23,00	1,36%
			Tratamiento agua	28,20	2,29%
			Distribución Agua	21,85	1,64%
Alimentación y lucha contra el hambre	19,91	5,79%	Producción Agrícola y Ganadera	12,84	0,02%
			Procesamiento y Logística de Alimentos	11,05	1,74%
			Nutrición	24,44	3,43%
Salud y bienestar	40,53	10,10%	Medicamentos	41,94	4,67%
			Servicios y equipamiento médico	38,63	3,69%
			Herramientas y tecnología médica	40,76	1,74%
Cambio climático y medio ambiente	20,06	19,77%	Energía limpia	24,11	4,31%
			Eficiencia Energética	19,07	2,15%
			Protección del Medio Ambiente	18,91	13,30%
Pobreza y desigualdad	25,89	3,06%	Acceso a la Vivienda	22,72	0,45%
			Inclusión Financiera	34,33	0,39%
			Educación	28,63	0,58%
			Brecha digital	23,76	1,63%
Total	25,81	43,41%			

Igualdad de género

Las compañías seleccionadas no son una excepción: a medida que ascendemos en los puestos directivos el porcentaje de mujeres es menor, siendo nuevamente las compañías relacionadas con la *Salud y bienestar* las que mejores notas sacan.

Ratio mujeres consejeras

	Ratio Mujeres en consejo (%)	% Cartera		Ratio Mujeres en consejo (%)	% Cartera
Agua Limpia y saneamiento	31,14	6,77%	Infraestructura Agua	32,16	2,01%
			Tratamiento agua	31,79	2,60%
			Distribución Agua	29,42	2,16%
Alimentación y lucha contra el hambre	24,60	10,42%	Producción Agrícola y Ganadera	16,03	2,94%
			Procesamiento y Logística de Alimentos	36,18	2,36%
			Nutrición	24,19	5,12%
Salud y bienestar	26,82	16,44%	Medicamentos	28,31	5,68%
			Servicios y equipamiento médico	31,76	4,98%
			Herramientas y tecnología médica	21,11	5,78%
Cambio climático y medio ambiente	25,86	36,13%	Energía limpia	23,93	8,18%
			Eficiencia Energética	14,95	3,67%
			Protección del Medio Ambiente	28,16	24,27%
Pobreza y desigualdad	24,13	7,10%	Acceso a la Vivienda	20,86	1,53%
			Inclusión Financiera	22,16	0,84%
			Educación	29,70	1,50%
			Brecha digital	23,61	3,23%
Total	26,20	76,85%			

Igualdad de género

Si analizamos las cifras de mujeres que son miembros del Consejo de Administración, no varía significativamente con respecto a mujeres en puestos directivos, y además aumenta. Si bajamos al detalle vemos que es por la distinta distribución de cifras con respecto a los sectores y los pesos que tienen en cartera. Por el lado positivo, hemos de señalar las empresas relacionadas con el *Agua limpia y saneamiento*, donde el porcentaje medio se eleva al 31% en un sector tradicionalmente masculino.

Donaciones realizadas a fundaciones y organizaciones benéficas

Las compañías en cartera **incrementaron sus donaciones en 2018 un 21% con respecto al ejercicio anterior.**

	Donaciones 2018	% Cartera		Donaciones 2018	% Cartera
Agua Limpia y saneamiento	1.768,60	6,77%	Infraestructura Agua	61,74	2,01%
			Tratamiento agua	1.706,87	2,60%
			Distribución Agua	0,00	2,16%
Alimentación y lucha contra el hambre	494,08	10,44%	Producción Agrícola y Ganadera	193,77	2,96%
			Procesamiento y Logística de Alimentos	3,09	2,36%
			Nutrición	297,21	5,12%
Salud y bienestar	6.176,37	16,48%	Medicamentos	5.806,26	5,68%
			Servicios y equipamiento médico	262,84	4,98%
			Herramientas y tecnología médica	107,27	5,83%
Cambio climático y medio ambiente	2.050,18	40,47%	Energía limpia	992,30	9,89%
			Eficiencia Energética	228,40	5,46%
			Protección del Medio Ambiente	829,49	25,12%
Pobreza y desigualdad	273,46	7,15%	Acceso a la Vivienda	24,86	1,53%
			Inclusión Financiera	33,56	0,84%
			Educación	26,22	1,50%
			Brecha digital	188,81	3,27%
Total	10.762,70	81,31%			

Repaso a las temáticas del fondo

Agua limpia y saneamiento

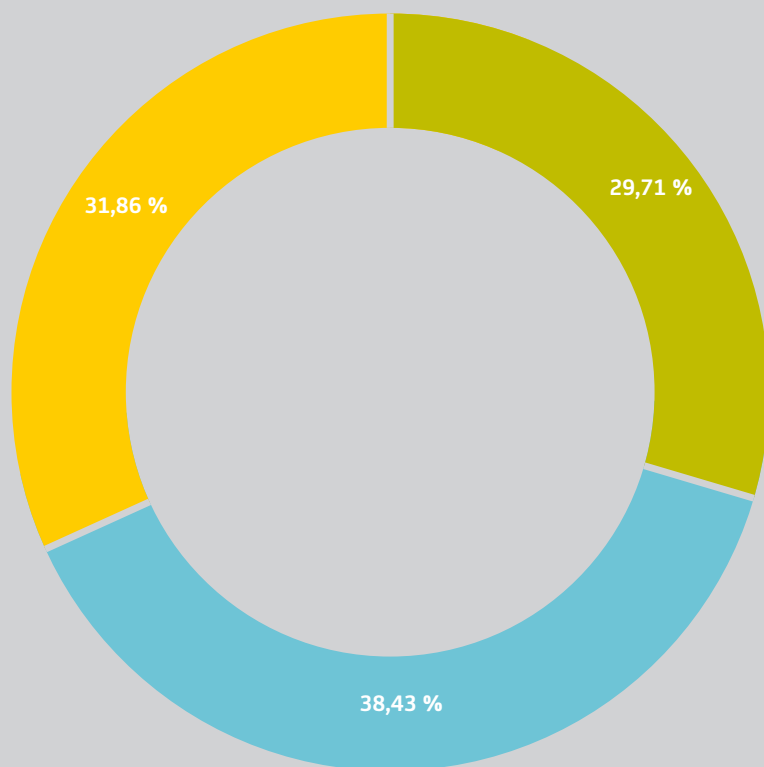
Alimentación y lucha contra el hambre

Salud y bienestar

Cambio climático y medio ambiente

Pobreza y desigualdad

Distribución sectorial:



■ Infraestructura Agua ■ Tratamiento Agua ■ Distribución Agua

Principales posiciones: Ecolab, Suez, Alfa Laval, Kemira

Agua limpia y saneamiento

La escasez de recursos hídricos, la mala calidad del agua y el saneamiento inadecuado influyen negativamente en la seguridad alimentaria, las opciones de medios de subsistencia y las oportunidades de educación para las familias pobres en todo el mundo. La sequía afecta a algunos de los países más pobres del mundo, recrudece el hambre y la desnutrición. En 2050, al menos una de cada cuatro personas probablemente viva en un país afectado por escasez crónica y reiterada de agua dulce. Aparte de los riesgos, el futuro de la gestión del agua también genera importantes necesidades de inversión y oportunidades de negocio. La estrategia del fondo consiste en favorecer las soluciones para el tratamiento de aguas residuales y tecnologías de ahorro de agua, tales como medidores de uso del agua, semillas resistentes a las sequías y plantas de desalinización. Además, está el control de los actuales usos industriales del agua.



Datos destacables:

3 de cada 10 personas carecen de acceso a servicios de agua potable y seis de cada 10 carecen de acceso a instalaciones de saneamiento gestionadas de forma segura.

Al menos 892 millones de personas continúan con la práctica insalubre de la defecación al aire libre.

Las mujeres y las niñas son las encargadas de recolectar agua en el 80% de los hogares sin acceso a agua corriente.

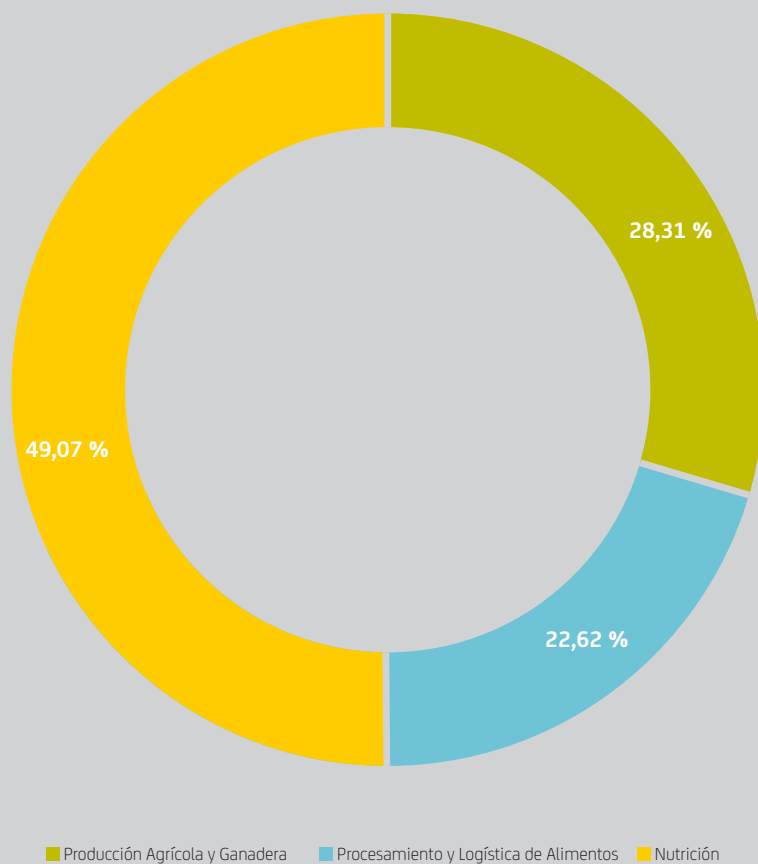
Entre 1990 y 2015, la proporción de población mundial que utilizaba una fuente mejorada de agua potable pasó del 76% al 90%.

La escasez de agua afecta a más del 40% de la población mundial y se prevé que este porcentaje aumente. Más de 1.700 millones de personas viven actualmente en cuencas fluviales en las que el consumo de agua supera la recarga.

4.000 millones de personas carecen de acceso a servicios básicos de saneamiento, como retretes o letrinas.

(Fuente: Naciones Unidas- Objetivos de Desarrollo Sostenible)

Distribución sectorial:



Principales posiciones: Kerry, Nestlé, Kubota

Alimentación y lucha contra el hambre

Nuestros suelos, ríos, océanos, bosques y nuestra biodiversidad están siendo rápidamente degradados. Por otro lado, la población sigue creciendo. La estrategia del fondo en este apartado consiste en invertir en empresas del sector alimentario y agrícola que ofrezcan soluciones claves para el desarrollo, el aumento de la productividad, las mejoras en la cadena de suministro, así como que contribuyan a la eliminación del hambre y la pobreza.



Datos destacables:

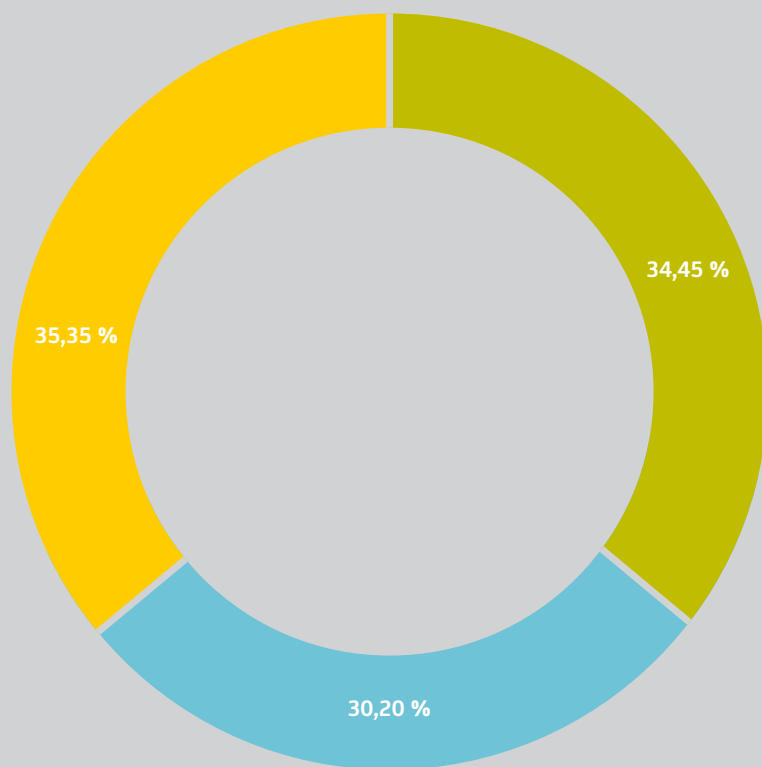
Una de cada nueve personas en el mundo está subalimentada en la actualidad; esto es, alrededor de 815 millones de personas en el mundo.

La mayoría de las personas que sufren de hambre viven en los países en vía de desarrollo, donde el 12,9% de la población se encuentra subalimentada.

Asia es el continente que tiene la mayor población de gente que sufre hambre – dos tercios del total. El porcentaje en Asia del Sur se ha reducido en los últimos años, pero en Asia Occidental el hambre se ha incrementado ligeramente.

(Fuente: Naciones Unidas- Objetivos de Desarrollo Sostenible)

Distribución sectorial:



■ Medicamentos ■ Servicios y equipamiento médico ■ Herramientas y tecnología médica

Principales posiciones: Roche, Merck, Amplifon

Salud, bienestar y consumo responsable

Para lograr el desarrollo sostenible es fundamental garantizar una vida saludable y promover el bienestar para todos, a cualquier edad. Se han obtenido grandes progresos en relación con el aumento de la esperanza de vida y la reducción de algunas de las causas de muerte más comunes, relacionadas con la mortalidad infantil y materna. Se han logrado grandes avances en cuanto a la reducción de la malaria, la tuberculosis, la polio- mielitis y la propagación del VIH/SIDA. Sin embargo, se necesitan muchas más iniciativas para erradicar por completo una amplia gama de enfermedades y hacer frente a numerosas y variadas cuestiones persistentes y emergentes relativas a la salud. Este sector requiere de soluciones estratégicas que aborden estos problemas; así, las empresas farmacéuticas y fabricantes de equipamiento médico juegan un papel clave en dar acceso a buenos tratamientos médicos. También otros sectores, como el de seguros, pueden contribuir a la mejora de este problema, ofreciendo buenas y adecuadas protecciones. El desarrollo de medicinas para ciertas enfermedades tropicales y el ajuste de precios a los niveles de renta son soluciones estratégicas que ciertas empresas pueden proporcionar si son financiadas adecuadamente.

Datos destacables:

Cada día mueren 17.000 niños menos que en 1990, pero más de cinco millones de niños mueren cada año hoy en día antes de cumplir los 5 años.

Desde el año 2000, las vacunas contra el sarampión han evitado casi 15,6 millones de muertes.

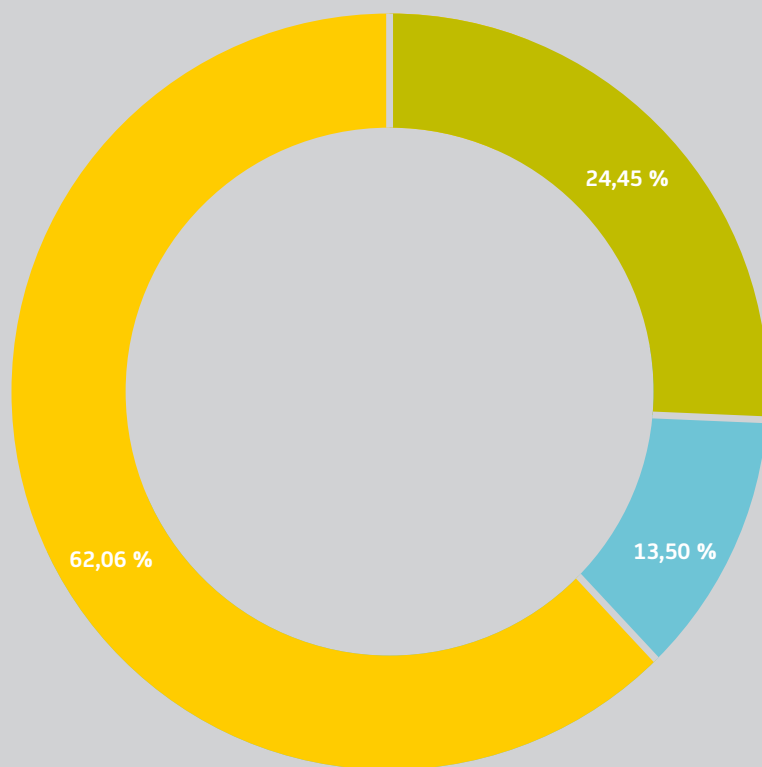
La mortalidad materna ha disminuido en un 37% desde el año 2.000.

Si destináramos 1.000 millones de dólares a la ampliación de la cobertura vacunal contra la gripe, la neumonía y otras enfermedades prevenibles, podríamos salvar la vida de 1 millón de niños cada año. En el último decenio, las mejoras en los ámbitos de la salud y la asistencia sanitaria aumentaron un 24% el crecimiento de los ingresos en algunos de los países más pobres.

(Fuente: Naciones Unidas- Objetivos de Desarrollo Sostenible)



Distribución sectorial:



■ Energía limpia ■ Eficiencia Energética ■ Protección del Medio Ambiente

Principales posiciones: Gamesa, EDP, Iberdrola, Ørsted

Cambio climático y medioambiente

La economía global de hoy está experimentando una transición hacia la reducción de la utilización de combustibles fósiles que permitan cumplir la meta fijada en el Acuerdo de París. La estrategia del fondo en este apartado consiste en tener una exposición significativa a empresas que faciliten tecnologías de transición o soluciones medioambientales en un contexto de regulaciones ambientales cada vez más estrictas. La reducción de los efectos del cambio climático requiere un crecimiento más verde. Este crecimiento debe basarse, en gran medida, en reducir las pérdidas de energía. También existen importantes oportunidades en las energías sostenibles como las hidráulicas, eólicas, solares y otras energías limpias.



Datos destacables:

El 13% de la población mundial aún no tiene acceso a servicios modernos de electricidad.

3.000 millones de personas dependen de la madera, el carbón, el carbón vegetal o los desechos de origen animal para cocinar y calentar la comida.

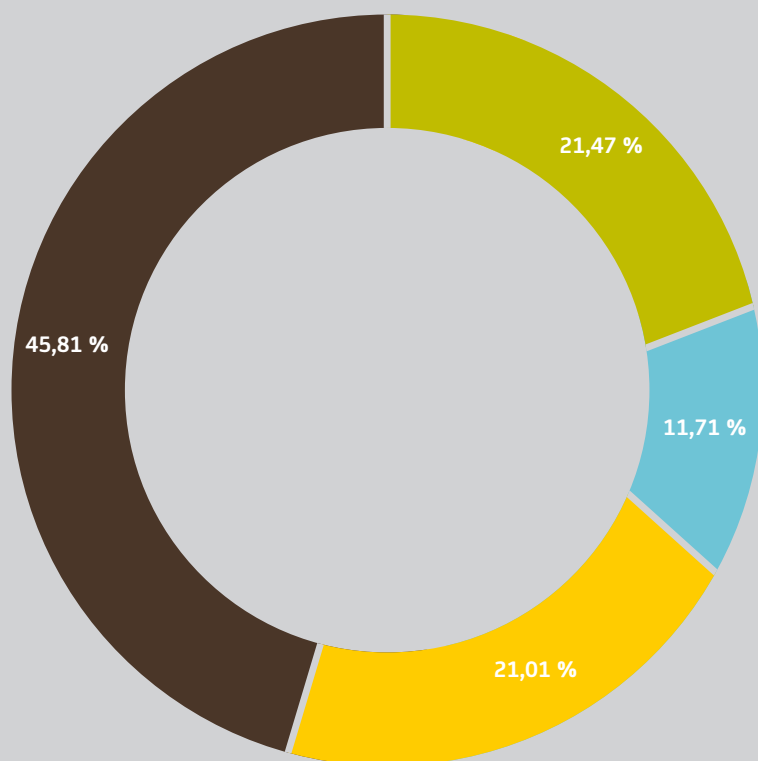
La energía es el factor que contribuye principalmente al cambio climático y representa alrededor del 60% de todas las emisiones mundiales de gases de efecto invernadero.

La contaminación del aire en locales cerrados debido al uso de combustibles para la energía doméstica causó 4,3 millones de muertes en 2012, 6 de cada 10 de estas fueron mujeres y niñas.

En 2015, el 17,5% del consumo final de energía fue de energías renovables.

(Fuente: Naciones Unidas- Objetivos de Desarrollo Sostenible)

Distribución sectorial:



■ Acceso a la Vivienda ■ Inclusión Financiera ■ Educación ■ Brecha digital

Principales posiciones en cartera: Bright Horizons, Visa, Microsoft

Pobreza y desigualdad

La pobreza va más allá de la falta de ingresos y recursos para garantizar unos medios de vida sostenibles. Entre sus manifestaciones se incluyen el hambre y la malnutrición, el acceso limitado a la educación y a otros servicios básicos, la discriminación y la exclusión sociales y la falta de participación en la adopción de decisiones. La estrategia del fondo en este apartado consiste en invertir en empresas con políticas que favorezcan empleos sostenibles, la inclusión financiera y promuevan la igualdad.

Datos destacables:

Unos 783 millones de personas vive por debajo del umbral de pobreza internacional, con 1,90 dólares diarios.

En 2016, el 10% de los trabajadores de todo el mundo vivían con sus familias con menos de 1,90 dólares diarios por persona.

En el mundo existen 122 mujeres, entre los 25 y 34 años, viviendo en extrema pobreza por cada 100 hombres del mismo grupo de edades.



(Fuente: Naciones Unidas- Objetivos de Desarrollo Sostenible)



Actividad:

Ecolab desarrolla, produce y distribuye productos de limpieza y tratamiento de agua. También proporciona servicios de formación y consultoría a sus más de 3 mn de clientes.

Impacto en ODS:



Alimentación y lucha contra el hambre

Actividad: Bakkafrost es el mayor productor de salmón de las Islas Feroe (Dinamarca) y líder en la distribución de salmón y productos derivados a nivel mundial.

Impacto en ODS:



Ejemplos de compañías en cartera

Resultados:

En 2018 Ecolab ayudó a sus clientes a ahorrar 800.000 mn de litros de agua, casi 4 mn de toneladas de CO₂ y, gracias al uso de plástico reciclado y la reutilización de embalajes, se ahorraron 24.500 toneladas de basura.

El 23% de los ingresos de Ecolab provienen del segmento de energía. Aunque en la mayoría de los casos la contribución de Ecolab es mejorar la eficiencia energética y la gestión de agua minimizando la contaminación, algunos procesos tienen un gasto intensivo de gas y petróleo.

Resultados:

No utilizan proteínas ni antibióticos en las piscifactorías. Los productos vendidos son 100% naturales y no trabajan con elementos procesados.

Están invirtiendo en un plan que reduzca las emisiones de CO₂ derivadas de su actividad en 11.000 Toneladas. No obstante, es una industria muy intensiva en energía y, dado que en las Islas Feroe sólo hay un proveedor de energía no tienen posibilidad de sustituir el consumo por energía renovable.

Segunda mejor compañía del ranking elaborado por FAIRR (*Farm Animal Investment Risk and Return*) iniciativa global promovida por la Jeremy Collar Foundation para despertar conciencia acerca de los riesgos sociales y medio ambientales de la producción agrícola y ganadera en masa.



Actividad:

Roche es una empresa farmacéutica que divide su actividad en tres segmentos: fármacos, soluciones para diagnósticos y soluciones para investigación. Con 127 millones de pacientes tratados con sus fármacos, 20.000 millones de test realizados con productos de diagnóstico y 32 fármacos dentro de la lista de medicinas esenciales de la OMS, es innegable su impacto sobre la salud y el bienestar. Aun así, hay que decir que sólo un 20% de las ventas viene de países fuera de EEUU, Europa y Japón, por lo que el impacto directo sobre las regiones más vulnerables no es tan elevado (aunque los fármacos acaben llegando con el tiempo).

Impacto en ODS:



Ejemplos de compañías en cartera

Resultados:

Destaca su compromiso a través de “The Global Access Program”. Un programa de acceso a test de diagnóstico de VIH a precio reducido en el África Subsahariana. Desde su lanzamiento en 2014 se han realizado test sobre más de 7 millones de bebés. Teniendo en cuenta que un test puede alcanzar un precio de mercado de 30 euros, en los 6 años de programa, el valor anual estimado serían 35 millones de euros, o aproximadamente un 0,6% de sus ventas anuales.

Por su parte, su compromiso con el medioambiente también queda patente en su memoria de sostenibilidad, afectando directamente a la meta 3.9 al reducir el riesgo de enfermedades producidas por productos químicos peligrosos y la contaminación del aire, el agua y el suelo. En ese sentido, la compañía reporta un descenso del consumo de agua y de energía de más del 10%. El resto de los indicadores que reportan (emisiones y vertidos) también han descendido, pero de una forma menos considerable.

Echamos en falta la fijación de objetivos concretos para mejorar los ODSs a los que afecta.



Actividad:

Ørsted desarrolla, construye y opera parques eólicos marinos. Es la compañía de parques eólicos marinos más grande con unas 1.100 turbinas operativas, lo que representa el 30% de la capacidad global. Se encuentra además en proceso de convertir sus antiguas plantas de energía fósil en biomasa sostenible

Impacto en ODS:



Actividad:

Visa es una compañía tecnológica de pagos que permite la conexión global de consumidores, empresas y entidades financieras a través del uso de moneda tecnológica. Opera en más de 200 países garantizando la seguridad en el pago y la trazabilidad de las transacciones.

Impacto en ODS:



Ejemplos de compañías en cartera

Resultados:

Las plantas marinas y de biomasa de Ørsted han contribuido a evitar la emisión de 8,1 mn de toneladas de CO₂ en 2018.

Todavía opera algunas plantas fósiles donde la transición sigue su curso. Si objetivo es haber eliminado en 2023 toda su generación energética proveniente del carbón. En 2018, el 3% de sus ingresos vinieron de energías fósiles.

Resultados:

Considerando que el empoderamiento financiero es motor para las comunidades e individuos para salir de la pobreza, están centrando parte de su negocio y actividades filantrópicas en micronegocios y principalmente en aquellos liderados por mujeres. En 2018, el sistema de pago "Scan to pay, con tecnología QR, creció en India en más de 700.000 transacciones. Han lanzado recientemente el sistema en Camboya, Ghana y Tanzania.

De cara a mejorar el acceso de la mujer al crédito y a través de la Fundación Visa apoyan el Women's World Banking con 20 mn \$. Además, han lanzado las iniciativas She's Next y Money is Changing para apoyar a mujeres emprendedoras y mejorar la aproximación de las mujeres a las finanzas.

Gran compromiso con la reducción de emisiones, edificios eficientes y uso de energías renovables.

Informe de impacto: metodología

Bankia AM se complace de presentar los resultados del primer análisis del impacto de la inversión de un fondo español, Bankia Futuro Sostenible.

Este informe ha sido elaborado por el asesor del fondo, **Portocolom Asesores EAF**.

Descripción de los cálculos:

Los indicadores presentados en este informe han sido desarrollados por Portocolom Asesores EAF a través de los datos proporcionados por Refinitiv Eikon - Thomson Reuters y usando la metodología matemática proporcionada por IMath Sherpa S.L. y persiguen dar una aproximación a la contribución real del Bankia Futuro Sostenible al impacto en los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

Los cálculos se han realizado considerando las posiciones y el patrimonio del fondo Bankia Futuro Sostenible a fecha de 30 de noviembre de 2019 y se ha simulado el impacto del fondo en las temáticas de sostenibilidad señaladas anteriormente (Agua limpia y saneamiento, alimentación y lucha contra el hambre, salud y bienestar, cambio climático y medio ambiente y pobreza y desigualdad).

Puesto que la cartera tiene inversiones en otras Instituciones de Inversión Colectiva, se han tomado las publicaciones más recientes de todas las posiciones que tienen dichos fondos y se han agregado para obtener el universo completo de compañías en las que está invertido el fondo Bankia Futuro Sostenible, tanto de manera directa como indirecta. Se ha podido analizar el 81,31% de la cartera, con un total de 572 valores.

Una vez obtenido el universo de empresas en las que invierte el Bankia Futuro Sostenible y el peso que cada una de ellas tiene en el fondo, se ha procedido a calcular el número de participaciones que le correspondería tener si se invirtiera directamente en dichas empresas. Esto permite conocer el porcentaje de participación que tiene el Bankia Futuro Sostenible en cada una de las empresas y saber la contribución exacta del fondo en el impacto de sostenibilidad que tuvieron estas compañías en el año 2018 según los últimos informes de sostenibilidad publicados.

Todos los datos se han elaborado considerando que esta cartera es la que se ha mantenido durante toda la vida del fondo. El hecho de que Portocolom Asesores EAF haya asumido el asesoramiento del

fondo recientemente hace complejo que se pueda llevar a cabo un análisis exacto.

Descripción específica:

Se han clasificado todas las posiciones, directas e indirectas, del Bankia Futuro Sostenible según las 16 temáticas del fondo.

Una vez realizado esto, se han calculado los indicadores derivados por la participación del Bankia Futuro Sostenible en dichas empresas, y que ahora especificaremos, distribuyéndose en cada una de las 16 temáticas para poder estimar su contribución:

• Reducción de emisiones CO₂.

Se han calculado las emisiones de CO₂, medidas en Toneladas, de la cartera en el 2017 y en el 2018 para poder ver la evolución de dicho indicador. De las 570 empresas que componen la cartera, se ha obtenido datos de 270 para poder calcular el indicador. Esto corresponde a un 56,51% sobre el total de la cartera.

Para que el lector pueda asociar la cifra a algo más tangible, en varias temáticas se han llevado a cabo equivalencias con aspectos de la vida cotidiana, como por ejemplo un vuelo Madrid – Sidney, consumo del hogar etc. utilizando metodología Social Math. Para la equivalencia hemos utilizado la calculadora de emisiones de CO₂ proporcionada por Flight2fart Converter.

• Consumo de Energía:

Se ha calculado la evolución del consumo de energía de la cartera entre 2017 y 2018 medido en Gigajulios. De las 570 empresas que componen la cartera, se ha obtenido datos de 242 para poder calcular el indicador. Esto corresponde a un peso del 49,56% sobre el total de la cartera.

Después se ha transformado este dato a kWh y para que el lector pueda tener una referencia más tangible se ha comparado dicho dato con el consumo medio de energía al año de un hogar en España. La fuente utilizada para el cálculo de dicha equivalencia es la OCU.

Informe de impacto: metodología

• Consumo de Agua:

Se ha calculado la evolución del consumo de agua de la cartera entre 2017 y 2018 medido en m³. De las 570 empresas que componen la cartera, se ha obtenido datos de 221 para poder calcular el indicador. Esto corresponde a un peso del 47,48% sobre el total de la cartera.

Para que el lector pueda asociar la cifra a algo más tangible, se ha realizado una equivalencia con el número de piscinas olímpicas que se podrían llenar con dicho ahorro suponiendo unas dimensiones de:

50 metros de largo, 25 metros de ancho y 2,7 metros de profundidad.

• Gasto en Formación a Empleados:

Para este indicador se han tomado los importes reportados en 2018 por las empresas en Dólares americanos y se han transformado a Euros. Luego hemos calculado la contribución del fondo en este ámbito. De las 570 empresas que componen la cartera, se ha obtenido datos de 59 para poder calcular el indicador. Esto corresponde a un peso del 11,97% sobre el total de la cartera.

• N.º Horas en Formación a Empleados:

Para tener una visión más clara sobre la formación aportada a los empleados se han calculado el número de horas con la que hubiera contribuido la cartera del Bankia Futuro Sostenible. Adicionalmente se ha puesto en proporción a las jornadas laborales de un empleado a tiempo completo, suponiendo que son 243 días laborables al año.

De las 570 empresas que componen la cartera, se ha obtenido datos de 132 para poder calcular el indicador. Esto corresponde a un peso del 33,41% sobre el total de la cartera.

• Gasto en I&D Medioambiental:

Para este indicador se han tomado los importes reportados en 2018 y 2017 por las empresas en Dólares americanos y se han transformado a Euros. Luego hemos calculado la contribución del fondo en este ámbito y su evolución.

De las 570 empresas que componen la cartera, se ha obtenido datos de 11 para poder calcular el indicador. Esto corresponde a un peso del 3,37% sobre el total de la cartera.

• Uso de Energía Renovable:

Se ha calculado el uso de energía renovable de la cartera en 2018 medido en Gigajulios. De las 570 empresas que componen la cartera, se ha obtenido datos de 242 para poder calcular el indicador. Esto corresponde a un peso del 49,56% sobre el total de la cartera.

Después se ha transformado este dato a kWh y para que el lector pueda tener una referencia más tangible se ha comparado dicho dato con el consumo medio de energía al año de un hogar en España. La fuente utilizada para el cálculo de dicha equivalencia es la OCU.

• Donaciones:

Para este indicador se han tomado los importes reportados en 2018 por las empresas en Dólares americanos y se han transformado a Euros. Luego hemos calculado la contribución del fondo en este ámbito.

De las 570 empresas que componen la cartera, se ha obtenido datos de 157 para poder calcular el indicador. Esto corresponde a un peso del 32,84% sobre el total de la cartera.

Aviso legal

La información que se ofrece en este informe se ha llevado a cabo con el mejor del conocimiento de Portocolom Asesores EAF SL.

Portocolom Asesores EAF es propietaria del contenido de este documento. La reproducción total o parcial de la información contenida en el mismo ha de hacerse con permiso previo de la entidad y citando siempre a la organización como fuente.

Portocolom Asesores EAF SL no se hace responsable de la veracidad de los datos facilitados por las compañías ni de la exactitud de los datos obtenidos de Refinitiv Eikon - Thomson Reuters ni de la metodología matemática subyacente.

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 por Portocolom Asesores EAF SL con la finalidad de proporcionar información general a la fecha de emisión del informe y está sujeto a cambio sin previo aviso. Portocolom Asesores EAF SL no asume compromiso alguno de comunicar dichos cambios ni de actualizar el contenido del presente documento.

La información que se incluye en el presente informe se ha obtenido de fuentes públicas y consideradas como fiables.

Portocolom Asesores EAF SL 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.