

# **POLÍTICA DE INTEGRACIÓN DE LOS RIESGOS DE SOSTENIBILIDAD EN ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIONES**

## **Introducción**

---

**CAJA RURAL DE ALBACETE, CIUDAD REAL Y CUENCA, S. C. C. "GLOBALCAJA"** (o, en adelante, "Entidad") desarrolla su actividad de asesoramiento de inversiones tomando en consideración aspectos y criterios relacionados con la sostenibilidad de las empresas, compañías y activos subyacentes que forman parte de las propuestas de asesoramiento en materia de inversión a sus clientes asesorados. Para ello, se rige por una Política de Integración de Riesgos de Sostenibilidad que determine el universo invertible de activos.

Cuando el cliente manifieste preferencias por la denominada "Inversión Socialmente Responsable" –ISR- o "Inversión Sostenible", se incluirán en la oferta productos y activos que, dentro del citado universo invertible, promuevan características medioambientales y/o sociales o tengan como objeto inversiones sostenibles, según las definiciones legales.

La consideración de los aspectos y criterios ambientales, sociales y de buen gobierno corporativo (en adelante, "criterios ASG") se llevará a cabo durante el proceso de asesoramiento, identificando el universo de valores que cumplen con los criterios de inversión ISR (el universo invertible) que se desarrollan en la presente Política.

Por tanto, la Entidad integrará los riesgos de sostenibilidad ASG en sus procesos de asesoramiento a clientes, y controlará la correcta aplicación de los criterios de inversión ISR definidos a través de las siguientes prácticas.

## **Política de Exclusión**

---

En cuanto a los valores negociables, en el proceso de asesoramiento se seleccionarán, preferentemente, los de aquellos emisores que NO:

- a) Pertenezcan a sectores conflictivos. Empresas cuya fuente de ingresos principal provenga de las siguientes líneas de negocio:
  - Armamento
  - Juego y apuestas
  - Pornografía
- b) Provoquen impactos medioambientales graves. Compañías implicadas en controversias importantes en aspectos medioambientales como emisiones contaminantes, gestión de residuos, pérdida de biodiversidad o vulneren la protección de los océanos.
- c) Provoquen impactos sociales graves. Compañías con una involucración relevante en controversias o incidentes relacionados con aspectos sociales que atenten contra los derechos humanos, derechos laborales, la salud y la seguridad en el trabajo.
- d) Estén involucradas en malas prácticas de gobierno. Compañías que se vean comprometidas en controversias o incidentes en el ámbito corporativo, fraude contable, corrupción, soborno, blanqueo de capitales o evasión de impuestos.

## **Estrategia de Inversión**

---

Dado que no siempre existen clasificaciones cerradas ni concreción normativa suficiente sobre la clasificación de todas las empresas o activos susceptibles de ser objeto de asesoramiento, y que una parte relevante de la información puede no estar disponible, la Entidad:

- a) Aplicará sus mejores esfuerzos en la selección de aquellos activos que más se aproximen a esta política de integración ASG.
- b) Se fomentará, por lo tanto, en aquellas empresas o activos de sectores o actividades con recorrido de mejora, la inclusión de activos que apoyen la transición hacia un mejor desempeño social o medioambiental, mediante la selección de aquellos que presenten planes para dicha transición, con un enfoque gradual y siempre de acuerdo a la información disponible.
- c) Se tendrán en consideración las preferencias del cliente, incluyendo tanto los aspectos y criterios ASG (en especial, cuando así lo manifieste) como los objetivos de rentabilidad y riesgo, así como la necesaria diversificación, intentado evitar la prioridad absoluta de ninguno de ellos sobre el resto.
- d) La selección de inversiones que tengan en cuenta criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo se llevará a cabo con la información que esté accesible en cada momento y, cuando se disponga de ella, a través de proveedores de datos de sostenibilidad de reconocido prestigio.

En la selección de vehículos de inversión tales como fondos de inversión, se tienen en cuenta criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo, con información procedente de varias fuentes; la principal fuente es la de un proveedor de datos sostenibles de reconocido prestigio en el análisis de factores ASG, que a través de un análisis de composición actual e histórica de la cartera de los diferentes fondos integrantes del universo de inversión, establece unas calificaciones en cada uno de los pilares y en otros factores medioambientales.

Adicionalmente, en dicha selección, se analizará en detalle los procesos de inclusión de criterios ASG en la selección de los activos subyacentes por parte de cada uno de los gestores y de sus compañías gestoras. El resultado es que los equipos en el proceso de selección de fondos incluirán tanto la información del proveedor externo como la obtenida en las diferentes reuniones con las gestoras, para de forma cualitativa integrar esta información ASG en el proceso de asesoramiento de inversión.

## **Emisiones Calificadas como “Bono Verde, Social o Sostenible”**

---

Dentro de los criterios de selección y priorización, se utilizarán definiciones y prácticas generalmente aceptadas, entre las que se encuentran los bonos alineados con los Principios de Bonos Verdes (GBP) o los Principios de Bonos Sociales (SBP), de la Asociación Internacional de Mercado de Capitales (ICMA), para lo cual deberá contar con un informe favorable por parte de un tercero independiente de reconocido prestigio en el área de sostenibilidad.

Asimismo, se realizará un seguimiento de las iniciativas privadas y públicas que en el futuro puedan concretar más la mencionada definición, intentado alcanzar los mejores estándares de mercado posibles.

El empleo de estos estándares no tendrá carácter exclusivo, pudiendo utilizarse otros criterios que permitirán aceptar activos que no sigan esas definiciones, siempre que cumplan con la presente Política y no sean contrarios a las mejoras prácticas del sector financiero.

## Procedimientos de control

---

La supervisión de la gestión de riesgos se verá apoyada en el análisis del perfil de riesgo financiero y "extrafinanciero" (factores ASG) de las inversiones contando con herramientas de análisis, sujeta al principio de proporcionalidad en función de la actividad, de los productos y analizando la evolución de las preferencias manifestadas por el cliente en el proceso de asesoramiento.

El "**Comité de Productos**" tiene como mandato general el análisis y aprobación de los productos financieros, la revisión y aprobación de las políticas, procedimientos y aplicativos necesarios para la necesaria comercialización de los diferentes productos. En dichos procedimientos se integra ahora el mandato expreso a dicho órgano de la necesidad de valorar los factores y los riesgos de sostenibilidad como criterio para la aprobación de los nuevos productos y la revisión de los actuales que se consideren que pueden promover características ASG.

Entre otras, sus atribuciones son las siguientes:

- a) Aprobar el catálogo de productos y servicios, y aprobar las fichas de producto, además de sus revisiones y futuras modificaciones.
- b) Gestionar las normas de conducta en materia de transparencia y protección al cliente.
- c) Revisar las exposiciones de riesgo, tanto las que afectan al cliente como las que afectan a la Entidad.
- d) Revisar la publicidad de comunicaciones que en su caso se realicen en aquellos productos que estén sometidos a la normativa de transparencia.
- e) Autorizar los nuevos productos financieros a ofrecer al mercado considerando los diferentes canales de comercialización, así como los riesgos particulares de los mismos.
- f) Velar por que todo nuevo producto o modificación de los ya existentes se ajustan al manual de productos.

Las **funciones de control interno** de la Entidad (función de Control Global de Riesgos, Función de Cumplimiento Normativo y Función de Auditoría Interna) actúan de forma separada e independiente, con dependencia orgánica de las Comisiones Delegadas del Consejo, como garantía de la autonomía e independencia de estas en el ejercicio de sus competencias, verificando que las políticas, mecanismos y procedimientos establecidos en el marco de control interno se apliquen correctamente en sus respectivas áreas de competencia.

Las funciones de control interno cuentan con el nivel de separación e independencia suficiente, entre sí y respecto de aquellas otras a las que controlan o supervisan, para el desempeño de sus funciones y tienen acceso directo al Consejo Rector y/o sus Comisiones a través de sus máximos responsables.

A tales efectos, el Consejo Rector velará, con el apoyo de la **Comisión de Auditoría y Comisión de Riesgos** porque los responsables de las funciones de control interno puedan actuar con independencia y presentar recomendaciones o propuestas.

Las funciones de control interno con las que cuenta la Entidad en este sentido se traducen en:

- **Función de Control Global de Riesgos** es desarrollada por el **Área de Control Global de Riesgos**.

Tiene por objeto controlar los **riesgos, financieros y no financieros**, considerados como relevantes por la Entidad (a modo enunciativo y no limitativo): Riesgo de crédito, Riesgo de concentración, Riesgo de tipo de interés estructural de Balance, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Mercado y Riesgo de Contrapartida, operativos, tecnológicos, reputacionales, legales, de conducta, y de cumplimiento de la

normativa de prevención de blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo y otros delitos económicos, así como **los riesgos ASG** y estratégicos.

Dentro del Área de Control Global de Riesgos, se encuentran los siguientes departamentos especializados: Control de Modelos y Seguimiento de Riesgos; Control de Riesgos Financieros; y control de Riesgos tecnológicos.

La Función de Control Global de Riesgos depende funcionalmente de la **Comisión de Riesgos** de la Entidad, a la que reporta periódicamente, como garantía de su autonomía e independencia en el ejercicio de sus competencias, y tiene la misión de llevar a cabo las actuaciones y procedimientos necesarios para el desarrollo de sus funciones.

#### - **Función de Cumplimiento Normativo**

La Entidad está comprometida con el cumplimiento estricto de toda normativa nacional e internacional que regula su actividad y el correcto desempeño y desarrollo de su negocio, y para ello cuenta con una Función de Cumplimiento Normativo permanente y eficaz.

Esta Función de Cumplimiento Normativo tiene por objeto, gestionar la prevención y, en su caso, mitigación, entre otros, de los riesgos financieros, sancionadores y reputacionales asociados al cumplimiento normativo si no se alcanzan los estándares exigibles a una entidad de crédito.

La Función de Cumplimiento Normativo (que incluye, entre otras materias: prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo; MIFID; RIC; protección de datos de carácter personal, etc) es desarrollada por el Departamento de Cumplimiento Normativo que, dependiendo funcionalmente de la **Comisión de Riesgos**, a la que reporta periódicamente, como garantía de su autonomía e independencia en el ejercicio de sus competencias, tiene la misión de llevar a cabo las actuaciones y procedimientos necesarios para cumplir con las obligaciones derivadas de la normativa vigente.

#### - **La Función de Auditoría Interna**

La Entidad cuenta con una función de auditoría interna independiente y eficaz, con el rango y los recursos adecuados para el correcto desarrollo de sus competencias. Esta función la desarrolla el Área de Auditoría Interna que depende funcionalmente de la **Comisión de Auditoría**, a la que reporta periódicamente.

Sus objetivos principales son verificar la existencia y el mantenimiento de un sistema adecuado y efectivo de controles internos, un sistema de mediación para evaluar los diversos riesgos de las actividades de la Entidad y procedimientos apropiados para supervisar el cumplimiento de las leyes, reglamentos y políticas de supervisión interna.

Entre las funciones de la Comisión de Auditoría cabe destacar:

- a) La supervisión de la suficiencia, adecuación y eficaz funcionamiento del sistema de evaluación y control interno de la Entidad y el cumplimiento de los requerimientos legales en materias propias de este Comisión.
- b) La supervisión de la Auditoría Interna.

- c) La supervisión del cumplimiento normativo de la Entidad, velando, en particular, porque los Códigos Éticos y de Conducta internos cumplan las exigencias normativas y sean adecuados, con especial control y supervisión del cumplimiento y ejecución de las medidas establecidas en la Política de Cumplimiento Penal.
- d) La supervisión de la actividad del Auditor de Cuentas.
- e) La supervisión, elaboración y difusión de la información económico-financiera y no financiera, en su caso.
- f) Cualesquiera otras que, por normativa legal o reglamentaria, o por decisión del Consejo Rector, le estén específicamente asignadas.

Complementariamente a las Comisiones Delegadas previstas normativamente, la Entidad cuenta con una **Comisión de Obra Social y Sostenibilidad** cuya finalidad, entre otras, es realizar un seguimiento de las actividades desarrolladas por el Fondo de Educación y Promoción Institucional y la Obra Social de la Caja, así como, definir la **estrategia de sostenibilidad y responsabilidad social corporativa**, impulsando los planes de actuación en esta materia, con carácter previo a su elevación al Consejo Rector.

Adicionalmente, el Consejo Rector ha definido una estructura de gobernanza en materia de sostenibilidad, mediante la creación de un **Comité de Sostenibilidad** (cuyo funcionamiento y composición, entre otras cuestiones, están reguladas en un Reglamento Interno), del que depende la **Oficina Técnica de Sostenibilidad**, encargada de ejecutar el "Plan de Gestión Sostenible" de Globalcaja y reportar periódicamente, tanto a la Comisión de Obra Social y Sostenibilidad, como a la Comisión de Riesgos.

A su vez, todas **las Comisiones Delegadas reportan** periódicamente **al Consejo Rector**, elevando a la aprobación de este, en su caso, asuntos o materias de su competencia.