

Pacto Mundial 2018

Informe de progreso



Índice



Carta del Director General

1. Perfil de la entidad
2. Metodología
3. Buen Gobierno
4. Transparencia e integridad
5. Medio ambiente
6. Proveedores y comunidad
7. Acción social y voluntariado

Carta de renovación del compromiso



Juan Bernal Aranda
Director General

Carta del Director General

Un año más, presentamos el informe de progreso de Pacto Mundial, en el que repasamos los avances en la integración de los Diez principios básicos del Pacto Mundial, en la estrategia de la compañía.

Entre los hitos de 2018, destacamos con satisfacción la obtención de la máxima valoración A+ en el módulo de Estrategia y Buen Gobierno de UNPRI. Este hito nos anima a seguir desarrollando una estrategia para los próximos años que nos facilitará integrar los criterios Ambientales, Sociales y de Gobernanza, de forma transversal en toda la compañía, afectando principalmente al proceso de toma de decisiones de inversión.

Asimismo nos complace compartir con ustedes la obtención del certificado del sistema de gestión de la Calidad UNE ISO 9001:2015 para las actividades de Gestión y Administración de Institución Colectiva, Fondos y SICAV y Gestión Discrecional de Carteras. Esta certificación engloba todos los procesos dentro de la cadena de valor de la compañía.

Un paso más en nuestro compromiso con el medio ambiente ha sido la adhesión a la iniciativa liderada por UNPRI: Climate Action 100+, impulsando la lucha contra el cambio climático estableciendo diálogos con las compañías más contaminantes del planeta.

Y como viene siendo habitual, debemos subrayar el compromiso del capital humano de CaixaBank Asset Management, en la participación en las campañas de voluntariado de la “Obra Social La Caixa” colaborando activamente en la recogida de leche “ningún niño sin bigote” y en la semana del voluntariado y en la campaña del “Árbol de los Sueños”

Las iniciativas del #equipo saludable en el 2018 se han concentrado en el desarrollo de un programa de bienestar y salud accesible a todos de los empleados de CaixaBank Asset Management, que permitirá fomentar iniciativas de buenos hábitos alimenticios, de cuidado de la salud e iniciativas deportivas.

El desarrollo del capital humano sigue siendo la clave del éxito de CaixaBank Asset Management, por ello este año continuamos desarrollando distintos programas de Talento para fomentar el desarrollo profesional que potencien las capacidades, con la finalidad de homogeneizar el modelo de gestión de las personas y el liderazgo.

El año 2018 ha sido un año intenso en proyectos transversales que abarcan Tecnología, Organización e Inversión Socialmente Responsable, en el que hemos obtenido grandes reconocimientos.

Nos sentimos preparados para afrontar nuevos retos y mantener nuestro liderazgo en el sector con confianza y optimismo, apoyándonos en los valores del Grupo CaixaBank: “la Calidad, confianza y compromiso social”.

1

.....

Perfil de la entidad

Gestora del Grupo CaixaBank

Es la 1ª Gestora de España por patrimonio y participes, con más de €60.000 millones bajo gestión y asesoramiento.

Fundada en 1985, CaixaBank AM está presente además de en España, en Portugal a través de BPI Gestão de Activos y Luxemburgo a través de CaixaBank AM Luxembourg, operando en 5 sedes: Madrid, Barcelona, Lisboa, Oporto y Luxemburgo. Ofrecemos vehículos de inversión en los diferentes territorios que dan solución a las necesidades de los inversores tanto en el entorno local como a nivel global.

CaixaBank AM está adherida a los Principios de Inversión Responsable de Naciones Unidas (UNPRI) e integra en la gestión de las inversiones los aspectos sociales, ambientales y de buen gobierno de acuerdo con lo que establecen los UNPRI.

La actuación estratégica de CaixaBank Asset Management se sustenta en sus valores y convicciones, característicos del grupo CaixaBank: “la creación de valor para el cliente, cercanía, transparencia, flexibilidad, eficiencia, responsabilidad y seguridad”.



Grupo financiero

CaixaBank es el grupo financiero líder del mercado español, tanto en el sector bancario como asegurador y de gestión de activos. Desarrolla una estrategia de diversificación en participaciones de bancos internacionales y empresas líderes de servicios.

- 1er banco minorista en España
- La mayor base de clientes en España: 13,7 MM, 1;9 MM en Portugal
- Plataforma multicanal de 1ª línea: 5.176 oficinas; 9.422 cajeros
- Líder en banca móvil y online
- Marca altamente reconocida: en base a la confianza y la excelente calidad de servicio

Robustez financiera

- €23,5 Mil MM de capitalización bursátil
- Sólidas métricas de solvencia
- Elevada ratio de cobertura de la morosidad: 54%
- Holgada liquidez: €76 mil MM

Sólidos Valores

- Apostando por un modelo de banca sostenible y socialmente responsable
- Orgullosos de nuestros 110 años de historia, 78 adquisiciones
- Valores profundamente enraizados en nuestra cultura: calidad, confianza y compromiso social

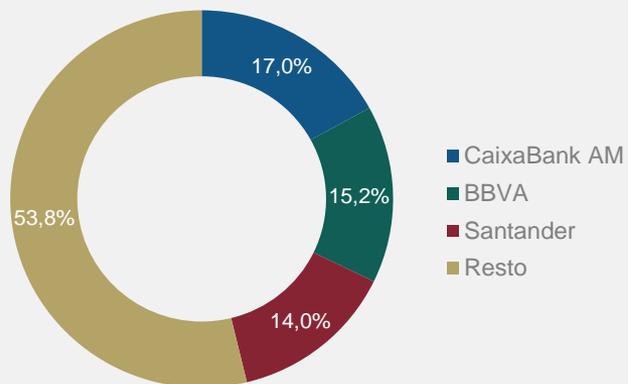
CaixaBank, S.A. está inscrito en el registro de CNMV con el nº 223

Fuente: CaixaBank. Presentación Corporativa Enero 2019 con datos a cierre de 30 de septiembre de 2018.

Principales cifras de 2018

CaixaBank AM* líder en fondos de inversión

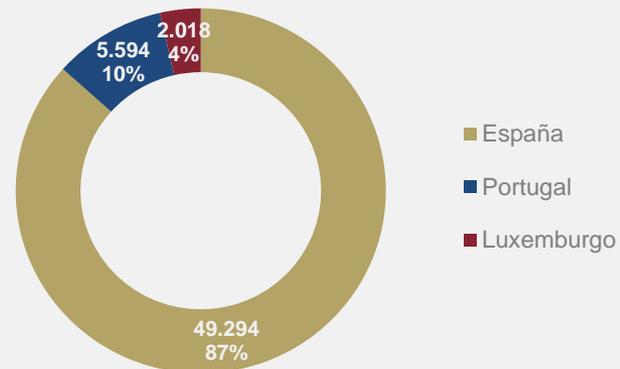
Cuota de Mercado España (%)



Elaboración Propia. Fuente: Inverco. Datos a 31/12/2018.

Patrimonio gestionado y asesorado

Importe en Miles de MM€



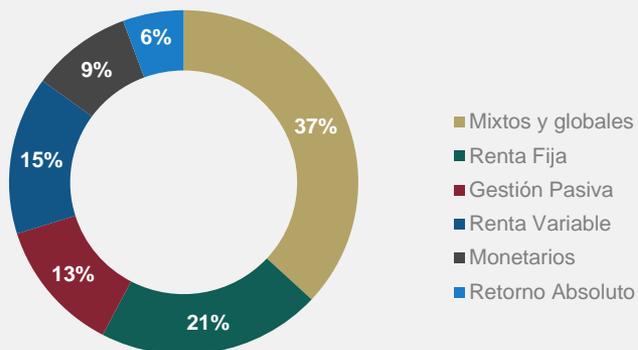
Elaboración Propia. Datos a 31/12/2018.



Principales cifras de 2018

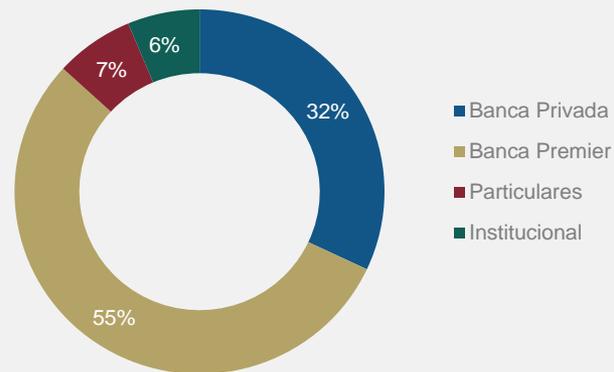
Distribución de patrimonio por tipo de activo (M€)

37% en fondos mixtos y globales



Elaboración Propia. Fuente: Inverco. Datos a 31/12/2018.

Distribución de patrimonio por tipo de cliente (%)



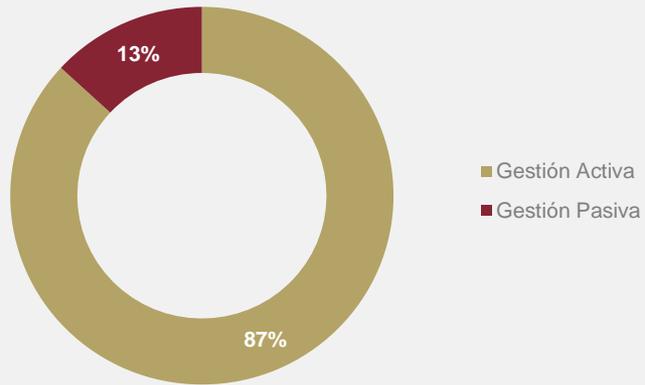
Elaboración Propia. Fuente: CaixaBank. Datos a 30/11/2018.
Incluye sólo fondos de inversión.



Principales cifras de 2018

Estilo de Inversión en Fondos de Inversión (%)

87% gestión activa (%)

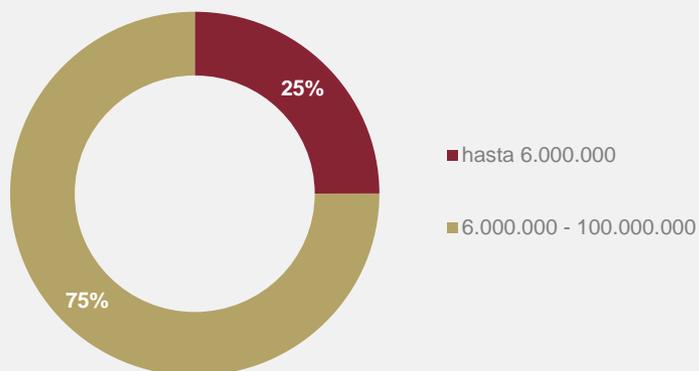


Elaboración propia. Fuente: Inverco. Diciembre 2018.



Principales cifras de 2018

Distribución de Carteras Asset Plus por patrimonio



Elaboración propia. Diciembre 2018. Patrimonio en €Millones.

Distribución de Carteras Gestionadas

| | Patrimonio | Nº carteras |
|-----------------------------------|---------------|----------------|
| CaixaBank AM | 22.798 | 267.049 |
| <i>Carteras Valor*</i> | 17.975 | 260.047 |
| <i>Carteras Valor Plus*</i> | 603 | 466 |
| <i>Carteras Smart Money*</i> | 30 | 6.014 |
| Carteras Personalizadas | 4.190 | 522 |
| <i>Carteras Asset Plus*</i> | 1.962 | 519 |
| <i>Carteras Institucionales</i> | 2.228 | 3 |
| BPI GA | 2.560 | 127 |
| <i>Gestión Discrecional</i> | 246 | 55 |
| <i>Unit Linked BPI GA</i> | 2.314 | 72 |
| Total Gestión Discrecional | 25.358 | 267.176 |

Elaboración propia. Diciembre 2018. Patrimonio en €Millones.
 (*) CABK AM tiene delegada la gestión por parte de CaixaBank.



Líneas de actividad

CaixaBank Asset Management presta sus servicios a través de la comercialización de sus productos por CaixaBank a los clientes de Banca Privada y Premier, pero sin dejar de prestar soluciones de inversión específicas para los clientes de Particulares, desarrollando cuatro pilares establecidos en nuestro plan de Estratégico, “Consolidando y Construyendo Futuro”, centrado principalmente en cuatro:



Trabajando estrechamente con los negocios para responder al mercado y la regulación, maximizando el desempeño conjunto.

Cliente



Asegurando disponer de las capacidades necesarias que fortalezcan la consecución de un performance bueno y consistente.

Soluciones de inversión



Contando con un equipo más preparado y dinámico. Gestión y retención del Talento. Destinando recursos a Innovación y potenciando el desarrollo de capacidades de los empleados.

Talento



Invirtiendo en Recursos y Sistemas.

Recursos

2

.....

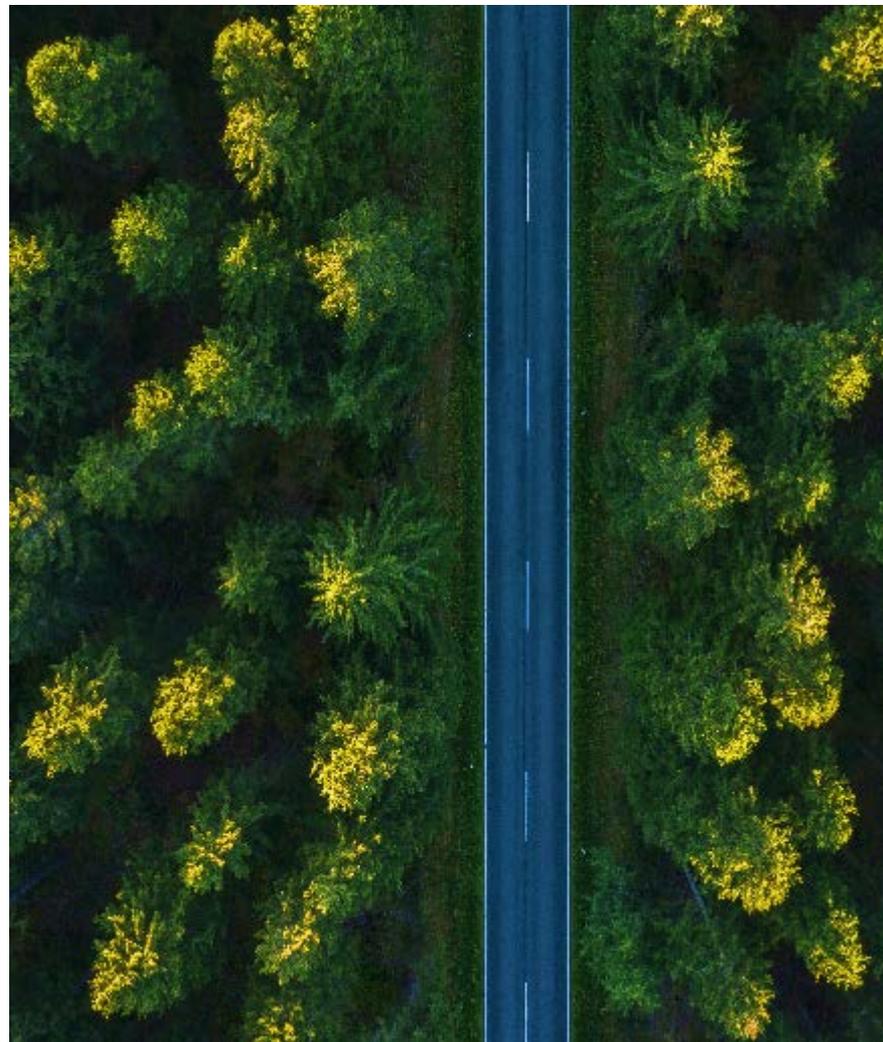
Metodología

Metodología

En este documento se reporta sobre cómo se acometen los temas más relevantes que surgen del diálogo y los compromisos de la entidad con los distintos grupos de interés. Para ello, se han identificado cada uno de los grupos, las necesidades, los posibles riesgos y oportunidades derivados de los mismos.

Además, se informa sobre el desempeño de CaixaBank Asset Management respecto a los Diez Principios del Pacto Mundial, agrupados en torno a derechos humanos, normas laborales, medio ambiente y anticorrupción. Así como la contribución de la entidad a los Objetivos de Desarrollo Sostenible, tanto a través del desarrollo de su actividad como a través de otros compromisos adquiridos con la sociedad.

Cabe destacar que, además, CaixaBank Asset Management aportan información sobre los principales datos e iniciativas relativas a sostenibilidad del Grupo CaixaBank que éste ya incorpora en su informe anual del 2017.



Grupos de Interés de CaixaBank Asset Management

CaixaBank Asset Management mantiene un diálogo continuo con sus distintos grupos de interés con el fin de identificar las tendencias y los asuntos que les preocupan, conocer mejor los riesgos y las oportunidades, y adelantarse a los mismos, logrando así un proceso constante de innovación y mejora.

La identificación de los grupos de interés viene determinada por la responsabilidad que la compañía adquiere con los distintos colectivos con los que se relaciona: CaixaBank como accionista único y cliente interno, empleados, proveedores, organismos reguladores, filiales, clientes y, en general, toda la sociedad. Se tiene en cuenta a todos ellos dando prioridad a aquellos grupos que son más próximos a la compañía.

CaixaBank Asset Management ha definido como sus grupos de interés más significativos



Alineados con los Diez Principios del Pacto Mundial, los PRI y los ODS

CaixaBank Asset Management se fundamenta en los principios de inversión responsable, que se basa en la aplicación de los criterios ambientales, sociales y de buen gobierno en sus inversiones.

Como empresa firmante del Pacto Mundial de las Naciones Unidas desde el 2011 y con la categoría de Socio Signatory, adquiere ante la sociedad el compromiso con los Diez Principios del Pacto que afectan a los derechos humanos y laborales, el medio ambiente y la lucha contra la corrupción, tanto internamente, en la empresa, como externamente, con la sociedad.

La compañía prohíbe toda discriminación, acoso, abuso o trato inapropiado por razón de género, raza, color, nacionalidad, credo, religión, opinión política, filiación, edad, orientación sexual, estado, incapacidad, minusvalía y demás situaciones protegidas por el derecho, tanto respecto a los empleados, los directivos o los miembros del órgano de administración, como a los accionistas, clientes, potenciales clientes y proveedores o cualquier persona que interactúe con la entidad.

A lo largo del informe de seguimiento se recogen las distintas políticas, procedimientos y acciones que muestran el desempeño acorde a los distintos principios.

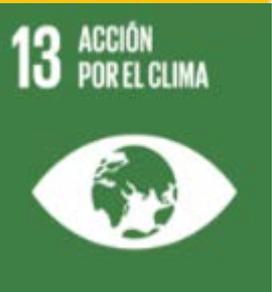
Los Principios para la Inversión Responsable (PRI, por sus siglas en inglés) promovidos por Naciones Unidas son una iniciativa consistente en una red de inversores que trabajan juntos para llevar a la práctica los Principios para la Inversión Responsable establecidos por el grupo. Su objetivo es difundir las implicaciones de la sostenibilidad para los inversores y prestar apoyo a los firmantes para que incorporen estas consideraciones a sus procesos de toma de decisión en materia de inversiones y sus prácticas de titularidad de participaciones. CaixaBank Asset Management se adhirió a estos principios en el año 2016

Aplicando estos Principios, los firmantes contribuyen al desarrollo de un sistema financiero global más sostenible. Los firmantes tienen el deber de actuar conforme a los intereses de sus beneficiarios a largo plazo. Con el cumplimiento de este deber, manifiestan su convencimiento de que las cuestiones de índole ambiental, social y de gobierno corporativo pueden afectar a la rentabilidad de las carteras de inversión.

METODOLOGÍA

| Línea de acción de CaixaBank Asset Management | | ODS con los que contribuye | Iniciativas con las que se atribuye el logro de los ODS |
|--|---|--|--|
| Integridad |  | <p>ODS 16. Promover sociedades pacíficas e inclusivas para el desarrollo sostenible, la justicia para todos, y crear instituciones eficaces, responsables e inclusivas.</p> | <p>CaixaBank Asset Management contribuye a que se reduzca la corrupción y el soborno en todas sus formas en la sociedad a través del cumplimiento de las Prácticas de Buen Gobierno Corporativo alineadas con la CNMV, su colaboración con los órganos reguladores para establecer los cauces legales apropiados para cada situación, y su colaboración con Autocontrol.</p> |
| Transparencia en la comercialización y comunicación |  | <p>ODS 10. Reducción de las desigualdades. Promoviendo la inclusión social, económica y política de todas las personas, especialmente de los grupos vulnerables, impulsando políticas a nivel internacional para mejorar la regulación y el control de los mercados e instituciones financieras.</p> | <p>CaixaBank Asset Management dispone de políticas de derechos humanos y responsabilidad social corporativa del Grupo CaixaBank.</p> |
| Diversidad | | | |

METODOLOGÍA

| Línea de acción de CaixaBank Asset Management | | ODS con los que contribuye | Iniciativas con las que se atribuye el logro de los ODS |
|---|--|--|--|
| Buen Gobierno |  <p>8 TRABAJO DECENTE Y CRECIMIENTO ECONÓMICO</p> | <p>ODS 8. Crecimiento económico y pleno empleo. Promover el crecimiento económico sostenido, inclusivo y sostenible, el empleo pleno y productivo y el trabajo decente para todos.</p> | <p>Promueve la creación de empleo directo e indirecto a través de la contratación de proveedores</p> |
| Gestión de riesgos y cumplimiento |  <p>16 PAZ, JUSTICIA E INSTITUCIONES SÓLIDAS</p> | <p>ODS 16. Promover sociedades pacíficas e inclusivas para el desarrollo sostenible. Facilitar el acceso a la justicia para todos, crear instituciones eficaces, responsables e inclusivas.</p> | <p>CaixaBank Asset Management contribuye con la cultura corporativa de cumplimiento a crear instituciones eficaces que se desarrollen sobre los pilares de la justicia</p> |
| |  <p>7 ENERGÍA ASEQUIBLE Y NO CONTAMINANTE</p> | <p>ODS 7. Energía asequible y no contaminante</p> | <p>CaixaBank Asset Management consume energía proveniente de fuentes de energía renovable</p> |
| Medio ambiente |  <p>13 ACCIÓN POR EL CLIMA</p> | <p>ODS 13. Adoptar medidas urgentes para combatir el cambio climático y sus efectos. Pretende introducir el cambio climático como cuestión principal en políticas, estrategias y planes de países. El sector privado desempeña una función protagonista estableciendo estrategias para reducir emisiones de gases de efecto invernadero a la atmósfera e impulsando energías renovables, invirtiendo en I+D+i.</p> | <p>Se propone incorporar medidas relativas al cambio climático en las acciones de la empresa. Destaca la adhesión al Climate Action 100+</p> |

METODOLOGÍA

| Línea de acción de CaixaBank Asset Management | ODS con los que contribuye | Iniciativas con las que se atribuye el logro de los ODS |
|---|--|--|
| Inclusión financiera |  <p>ODS 1. Erradicación de la pobreza. Fomentar el acceso a recursos y servicios financieros para reducir la vulnerabilidad de las personas.</p> | <p>CaixaBank Asset Management ha colaborado en acciones de formación, con video disponibles en a través del programa de Cultura de CaixaBank, con el objetivo de mejorar el nivel y calidad de los conocimientos financieros de la sociedad.</p> |
| Ayuda social y voluntariado |  <p>ODS 8. Crecimiento económico y pleno empleo. Promover el crecimiento económico sostenido, inclusivo y sostenible, el empleo pleno y productivo y el trabajo decente para todos.</p> | <p>A través de acciones de voluntariado corporativo, en colaboración con la Obra Social “la Caixa” y con la participación en la Semana Social organizada por el Grupo CaixaBank.</p> |

3

.....

Governanza

Gobernanza

CaixaBank Asset Management sigue los estándares internacionales y las mejores prácticas en materia de gobierno corporativo. Tanto el buen gobierno como la transparencia, el rigor de sus inversiones, la solidez, sin olvidar la profesionalidad con la que trabajan los equipos de CaixaBank Asset Management, son claves para la creación de valor. El cumplimiento normativo exige además no solo estar al día en cuanto a la regulación nacional e internacional, sino también establecer un buen sistema de compliance que permita adelantarse y prevenir posibles sanciones, así como daños económicos y reputacionales de la empresa.



Gestión de riesgos y cumplimiento normativo

CaixaBank Asset Management dispone de tres líneas de defensa para el control y el cumplimiento normativo.



CaixaBank Asset Management, como Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión colectiva está sujeta a la regulación normativa supervisada por la CNMV, que estableció requisitos estructurales y formales, estableciendo la obligación de crear tres funciones de control interno; cumplimiento normativo, gestión de riesgos y auditoría interna. Dicho control se centra en el correcto cumplimiento de la regulación aplicable y en minimizar los riesgos operacionales y reputacionales de la entidad.

El Área de Cumplimiento Normativo reporta a la Comisión de Auditoría y Riesgos la información más relevante de la gestión de sus distintos ámbitos, como son las recomendaciones de auditorías y su seguimiento, o el trabajo de previsión legislativa, para detectar e implementar las novedades normativas que afectan a CaixaBank Asset Management.

Gestión de riesgos y cumplimiento normativo

En el ejercicio 2018, se destacan algunas acciones realizadas en el Área de Cumplimiento Normativo:

Cumplimiento regulatorio y políticas internas

1. CaixaBank Asset Management se ha adherido a la Política de Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo del Grupo CaixaBank, S.A., que establece el marco general de actuación en la materia.
2. Adhesión por parte de CaixaBank Asset Management a la Política de Compliance Penal del Grupo CaixaBank, S.A., que establece el marco general de actuación dentro del grupo.

Prevención de blanqueo de capitales

1. En el mes de diciembre se convocó a todos los empleados, de CaixaBank Asset Management. La formación se realizó on line, de modo que permitió su realización por todos los empleados de la sociedad Gestora.



4

.....

Transparencia e Integridad

Código ético y cultura corporativa

CaixaBank Asset Management está adherido al código ético del Grupo CaixaBank, aceptando los valores y principios de actuación en su forma de actuación.



Código ético y cultura corporativa

Valores



Calidad

Voluntad de servicio y de ofrecer un trato excelente con los productos y servicios más adecuados para cada cliente.



Confianza

La suma de honestidad y profesionalidad. Hay que cultivarla con empatía, dialogando, siendo cercanos y accesibles.



Compromiso Social

Compromiso de la compañía por contribuir a crear una sociedad más justa. Con una mayor igualdad de oportunidades. Es la esencia del Grupo.

Principios de actuación

Cumplimiento
de la normativa
vigente

Transparencia

Profesionalidad

Integridad

Excelencia

Respeto

Responsabilidad
Social

Confidencialidad

Las infracciones del código ético son objeto de sanción de acuerdo con lo establecido en el estatuto de trabajadores y el convenio colectivo aplicable.

Código ético y cultura corporativa

A. La seguridad y confianza

La compañía protege la seguridad de los clientes tanto desde el punto de vista tecnológico como desde el punto de vista jurídico.

Desde el punto de vista tecnológico, se asegura un alto nivel de protección de los datos personales y de la información en general, desarrollando programas de acción proactiva que refuerzan la ciberseguridad, superando las auditorías necesarias para garantizarla.

La compañía asegura la protección de la información de todos los grupos de interés: los clientes, prescriptores, empleados, en el entorno de todas las operaciones y servicios.

CaixaBank Asset Management está adherido a un conjunto de normas y protocolos de actuación del Grupo CaixaBank, aplicables también a filiales y empresas participadas en materia de seguridad de la información, denominado Cuerpo Normativo de Seguridad (CNS), que tiene como principal objetivo establecer las directrices de índole técnica y organizativa necesarias para evitar la alteración, pérdida, indisponibilidad y tratamiento o acceso no autorizado a la información del grupo.

B. Transparencia en la comunicación

La compañía protege el derecho básico de los clientes a recibir la información necesaria para poder formarse un juicio de valor sobre los servicios que se le ofrecen. Por eso CaixaBank Asset Management adaptamos nuestro plan de comunicación a las directrices de Autocontrol, que vela por la corrección legal y deontológica de los anuncios o proyectos de anuncios.

Esta práctica de uso generalizado en el sector financiero asegura, por una parte, el derecho que los clientes tienen a recibir una publicidad transparente y, por otra, que la empresa cumple con la normativa. Asimismo, se evita que la entidad incurra en posibles infracciones y riesgos reputacionales.

Este asesoramiento se realiza a través de la herramienta Copy Advice, por la cual se asesora a la empresa sobre la corrección ética y legal de las campañas publicitarias.

Código ético y cultura corporativa

C. Atención al cliente

Las reclamaciones de los clientes se reciben a través del Servicio de Atención al Cliente del Grupo CaixaBank (SAC), al que CaixaBank Asset Management se halla adherido.

En el ámbito oficial, las reclamaciones dirigidas al Defensor del Cliente se atienden en la Asesoría Jurídica de CaixaBank Asset Management.

El número total de reclamaciones registradas en el Servicio de Atención al Cliente en el 2018 fueron 62. Se ha producido un incremento del 8,77 % de reclamaciones recibidas respecto al 2017, debido a las comisiones de reembolso. El motivo de reclamación más frecuente son las comisiones, gastos y primas de los servicios de inversión comercializados por CaixaBank.



Código ético y cultura corporativa

Comprometidos con las personas: atracción del talento y formación

El código ético de CaixaBank Asset Management afirma –como concepto fundamental– el respeto a la persona y su dignidad y suscribe en su totalidad la Declaración Universal de Derechos Humanos adoptada por Naciones Unidas en 1948, y las políticas que de la misma derivan. La compañía asume también la Declaración Tripartita de Principios de Empresas Multinacionales y la Política Social de la OIT, así como el principio de representación sindical de sus empleados/as.

La entidad mantiene el compromiso de crear un ambiente de trabajo libre de acoso, intimidación y conductas ofensivas o impropias que puedan ofender a la dignidad de la persona; respeta la privacidad de sus empleados y promueve la conciliación entre la vida familiar y laboral.

Es firmante del Pacto Mundial de Naciones Unidas, por eso CaixaBank Asset Management se compromete a cumplir los 10 Principios y a trabajar contra la corrupción en todas sus formas. Una manifestación de esto es que el Consejo de Administración de CaixaBank Asset Management está adherida a la política de Grupo de Anticorrupción para evitar que los empleados, directivos y miembros de los órganos de administración de la entidad incurran en conductas contrarias a los principios firmados, normativas y regulaciones. Esta política regula las actuaciones de los empleados en materias de concesiones de regalos, extorsiones y sobornos, tráfico de influencias, relaciones con los partidos, patrocinios y gastos de viajes y representación, etc., indicando las que están prohibidas.

El modelo para la gestión de personas de CaixaBank Asset Management está basado en cinco pilares:



Este modelo se desarrolla en una serie de programas y medidas, entre las que destaca el programa de Retribución flexible, que recoge medidas como, beneficios económicos, conciliación vida laboral-personal y salud.

Código ético y cultura corporativa

A. Encuesta de clima laboral

A comienzos del 2018 se realizó un estudio de opinión, con el objetivo de conocer, por una parte, su compromiso con la entidad y su motivación intrínseca para trabajar en la empresa y, por otra parte, el entorno organizativo que perciben los trabajadores en clave de: ejercicio del liderazgo de la empresa, cooperación entre los miembros del equipo, consideración de las condiciones de trabajo, valoración de la responsabilidad social corporativa en la organización, etc.

Esta encuesta se realizó con el propósito de identificar las líneas de acción para mejorar, entre otras cosas, el nivel de compromiso, un mayor soporte organizativo, y la mejora del clima en una organización en transformación.

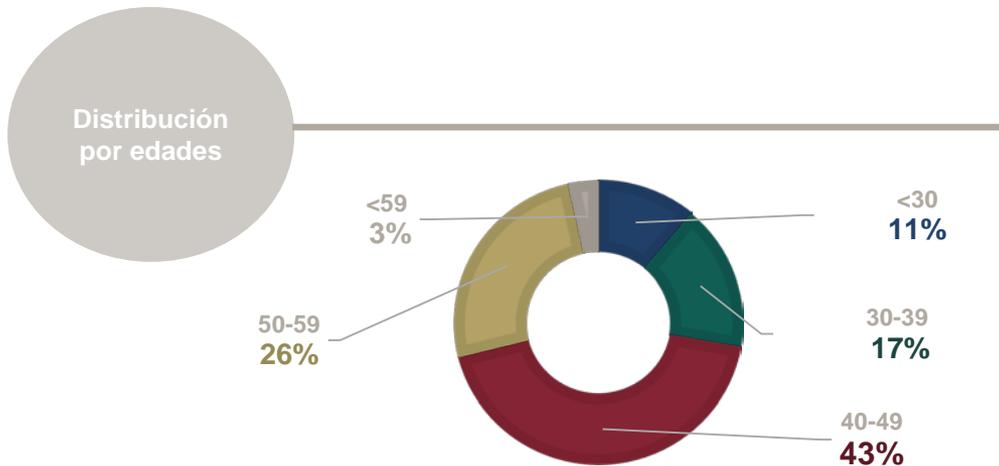
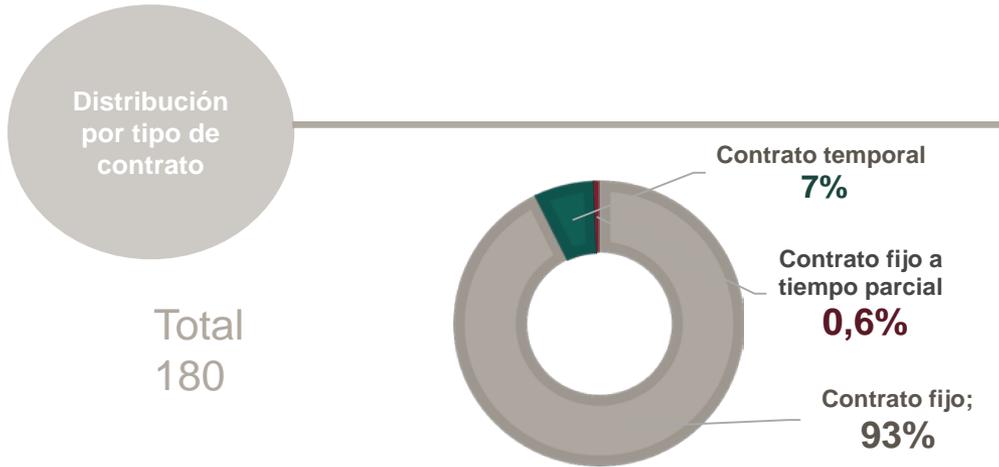
El índice total agregado fue del 91 %. Destacaron como principales dimensiones, entre otras, el reconocimiento de CaixaBank Asset Management como una entidad en la que trabajar, 86%; reconocimiento del responsable inmediato por el trabajo bien hecho, 79 %; la motivación por disponer de suficiente autonomía y capacidad para el desempeño del trabajo, 73 %; prioridades y objetivos estratégicos adecuados, promoviendo productos y servicios de una alta calidad ,73 %.

Asimismo, los empleados valoran positivamente, con una puntuación del 91 %, el compromiso de las personas para dar un servicio de alta calidad, generando una gran confianza trabajar en CaixaBank Asset Management por parte de sus empleados.

Como puntos de mejora, los trabajadores destacaron la necesidad de proporcionar una formación adecuada para el adecuado desempeño de la actividad , la mejora el agilidad a la hora de la toma de decisiones y de los equipos y sistemas informáticos para la realización del trabajo de una forma eficiente. Para ello, está previsto trabajar en un modelo de gestión de proyectos basado en la agilidad y la eficacia, y dotar de los recursos necesarios para asumir las cargas de trabajo. Además, en 2019 se realizará un plan de mejora en los equipos informáticos de la entidad .

Código ético y cultura corporativa

B. Plantilla en cifras



Código ético y cultura corporativa

C. Formación para 2018

Uno de los objetivos e CaixaBank Asset Management, es contar con un equipo humano más preparado y dinámico, guiando una de las líneas de actuación del departamento de Recursos Humanos y que se materializa en diversas acciones formativas.

Número de horas de formación por tipología

| | 2018 | 2017 |
|------------------|-------|-------|
| Formación online | 6.984 | 5.634 |
| Presencial | 640 | 133 |

Formación por género (horas)



Hombre
50%



Mujer
50%



| | 2018 | 2017 |
|---------|-------|-------|
| Mujeres | 4.163 | 3.146 |
| Hombres | 3.461 | 2.621 |

Código ético y cultura corporativa

D. Desarrollo de capacidades

Con el objetivo de desarrollar las capacidades de los nuevos profesionales el año pasado se realizó la siguiente formación:

- *El DAF*, un programa de larga duración que recoge todos los aspectos clave que son necesarios para un correcto asesoramiento financiero. La superación de este programa cuenta con la acreditación del Diploma de Asesoramiento Financiero (DAF) - título de Postgrado de la Universidad Pompeu Fabra.
- *Plan de continuidad del Negocio*, Es un Plan logístico preestablecido que determina cómo una organización debe recuperar y restaurar sus funciones críticas de negocio en un tiempo predeterminado, parcialmente o totalmente interrumpidas después de una interrupción no planificada o de un evento externo fuera del control de la organización. Se compone de un conjunto de Procedimientos predefinidos orientados a la recuperación de los procesos críticos de una entidad, en caso de producirse un incidente grave que haya afectado o vaya a afectar a su actividad normal. Para que el Plan logístico y los Procedimientos diseñados que lo componen sean efectivos, deben ser conocidos por la organización y se deben validar mediante pruebas y formación.
- *Formación en el sistema SIMCORP*, que nos permite dar solución para los diferentes bloques de negocio (Front Office, Middle Office y Back Office) de CaixaBank Asset Management. Este nuevo sistema ayuda a la transformación de la compañía proporcionando una sistema integral compartido por todas las áreas participantes en el ciclo de vida de los fondos de gestión, haciendo eficiente los procesos, reduciendo los riesgos operacionales y maximizando la integridad de la información minimizando la integración entre los sistemas.

Código ético y cultura corporativa

F. Gestión de la diversidad e igualdad

Plan de Retribución flexible. Es un programa que permite a los empleados los elementos que componen su compensación, pudiendo destinar parte de sus salario a la compra de determinados productos o servicios. Estos productos o servicios tienen ventajas fiscales, ya que están exentos total o parcialmente de tributar IRPF. Esta disminución de impuestos te permitirá incrementar tu salario neto. La compensación salarial que utilices para la contratación de productos o servicios no podrá superar el 30% de tu retribución total.

Las principales ventajas de las que se pueden beneficiar son:

- Permite optimizar el salario, aprovechando las exenciones fiscales de los productos o servicios elegidos, dando como resultado una disminución de IRPF y con ello un incremento del salario neto.
- Disfruta de los servicios adquiridos, adaptando el paquete retributivo a las necesidades económicas, personales y familiares en cada momento, teniendo la capacidad de elegir cómo cobrar la retribución total.
- Muchos de los productos o servicios de retribución flexible apoyan directa o indirectamente políticas de conciliación de vida laboral y familiar.
- Para algunos productos se dispondrá de condiciones económicas más ventajosas que si se contratan de forma individual, gracias a la economía de escala conseguida por la empresa.

Los productos a contratar son:



Seguro de salud para el empleado y familiares



Ayuda a guardería para los hijos con menos de tres años



Actualizar, capacitar o reciclar los conocimientos de cada empleado



Gastos de transporte entre el lugar de trabajo y el domicilio personal.

5

.....

Medioambiente

Gestión medioambiental

CaixaBank Asset Management está comprometida con la conservación del medio ambiente, respeta la legalidad vigente y adopta diariamente procedimientos para reducir el impacto medioambiental de sus actividades. La compañía desarrolla su actividad basándose en la política medioambiental del Grupo CaixaBank. De acuerdo con esto, se sigue la normativa ISO 14001.



Proyectos para la reducción del impacto ambiental

A. Consumo combustible

El total de litros de gasóleo consumidos en el 2018 fue de 3.290 litros, lo que corresponde a unas emisiones de 9,1 Tn CO2 (alcance 1).

B. Consumo eléctrico

El Plan de Ambientalización de Filiales supuso una disminución del consumo de Kwh por m2. El total de energía consumida en el año 2018 fue de 322,153 Kwh para un espacio habilitado de 2.164,44 m2.

La energía eléctrica certificada proviene de fuentes renovables o de cogeneración, aunque no se dispone de energías renovables propias para minimizar el impacto ambiental vinculado al consumo de electricidad, el 99,38% de la energía eléctrica que se consume proviene de fuentes de energía renovables, tal como lo acredita la empresa suministradora Naturgy mediante certificado de la Comisión Nacional de Energía (CNE)

C. Viajes corporativos

La política de viajes corporativos de la empresa se articula en torno a las necesidades de los clientes. Por este motivo, son los objetivos de servicio y asesoramiento al cliente y los objetivos de ventas los que marcan estos indicadores

| | 2018 |
|------------|-----------|
| Avión (km) | 959.577,8 |
| Tren (km) | 426.435,9 |

D. Otros consumos

El consumo de agua en el año 2018 es de 627 m³. El total de agua consumida por cada empleado de 3,48 m3.

CaixaBank, S.A. impulsa medidas para crear un compromiso activo de sus empleados con el medio ambiente a través de la implantación de medidas para reducir el consumo de papel y promover el consumo de papel reciclado. En el 2018 el uso de papel reciclado ha sido de 1.711 paquetes de 2,5kg.

Proyectos para la reducción del impacto ambiental

**Consumos
Agua y
papel**

| | <u>2018</u> |
|---------------------|-------------|
| Agua consumida (m3) | 617 |

| | <u>2018</u> |
|-----------------------------------|-------------|
| Papel consumido (kg) | 4.277,5 |
| Papel reciclado (kg) | 2.215,5 |
| Consumo total (kg) | 6.492,5 |
| Papel consumido por empleado (kg) | 36 |

Conocedores de los beneficios ambientales que conlleva el reciclaje de materiales, en el año 2018 se promovió esta práctica a través del establecimiento de trece containers en la sede de la compañía, como puntos de reciclaje. Esto ha ayudado a implantar la cultura de reciclaje dentro de la empresa.

**Gestión y
reciclaje de
residuos**

| | <u>2018</u> |
|---|-------------|
| Kg residuos NO peligrosos asimilables a Urbanos (orgánicos) | 498 |
| kg residuos NO peligrosos envases de plástico | 219 |
| kg residuos NO peligrosos papel/cartón | 1.293 |
| Litros productos químicos de limpieza | 52 |
| Nº Envases productos químicos de limpieza | |

| | <u>2018</u> |
|--|-------------|
| Kg fluorescentes, bombillas residuos eléctricos y electrónicos | 5 |

6

.....

Proveedores y comunidad

Proveedores y comunidad

CaixaBank Asset Management están comprometidas con el desarrollo de toda la sociedad y lo tienen en cuenta en el desarrollo de su actividad, tanto en el ámbito interno, con sus empleados, como en el ámbito externo, con su cadena de suministro. Es interés de CaixaBank Asset Management que sus proveedores comprendan, acepten y respeten los principios del Pacto Mundial.



Proveedores y comunidad

CaixaBank Asset Management fue reconocido con la certificación AENOR Norma ISO 9001:2015, como reconocimiento y evidencia de la conformidad de nuestro sistema de gestión. El alcance de la certificación es:

- Gestión y Administración de IIC: Fondos de Inversión y SICAV y
- Gestión del servicio de gestión discrecional de carteras

La auditoría AENOR revisó los procesos y procedimientos asociados a la cadena de valor de CaixaBank Asset Management, relacionados con la Estrategia, Liderazgo, Análisis y Mejora Continua, así como los procesos que implican los distintos equipos.

El informe de auditoría destaca diez puntos fuertes de la organización entre los que cabe destacar entre otros, *“la profesionalidad e implicación de todas las personas que han participado en la auditoría, del que se han aportado las explicaciones y evidencias suficientes en cada caso para determinar la conformidad con el proceso y alineación a los requisitos de la norma de referencia UNE EN ISO 9001:2015”*. AENOR, destacó como punto fuerte, la integración eficaz realizada por Compliance en la elaboración de los Risk Control Self- Assesment y la documentación del Sistema de Gestión de Calidad de CaixaBank Asset Management.



7

.....

Acción social y voluntariado



Acción social y voluntariado

Iniciativas sociales entre los empleados

A. Voluntariado corporativo

CaixaBank Asset Management promueve el voluntariado corporativo como un modo de implicar a los empleados en el compromiso de contribuir al bien social y en los objetivos de mejora y transformación de la sociedad.

Este voluntariado está abierto a todos aquellos empleados, jubilados, amigos y familiares que quieran implicarse de forma desinteresada con las iniciativas que promueve la Obra Social “la Caixa”.



Acción social y voluntariado

Iniciativas sociales entre los empleados

B. Semana Solidaria

En marzo del 2018, más de 47 personas de CaixaBank Asset Management participaron en la Semana Social del Grupo CaixaBank. Unos días en los que desde la Fundación Bancaria “la Caixa” se promueven distintas actividades de voluntariado en toda España dirigidas a los empleados y empleadas del Grupo, de forma que puedan conocer y colaborar con entidades sociales en beneficio de la comunidad.

Los voluntarios colaboraron con entidades locales beneficiarias de la Obra Social “la Caixa”. Y realizaron actividades muy variadas, desde la atención a personas con discapacidad intelectual, hasta la atención de comedores sociales, el acompañamiento a personas de la tercera edad o la rehabilitación de viviendas.

“Nos permite involucrarnos y ayudar a personas que se encuentran en una situación de vulnerabilidad, sobre todo para que nos demos cuenta de la situación en la que viven muchas familias hoy en día. Esto nos enriquece como personas y hace que nos concienciamos”.

“Fue una experiencia muy enriquecedora para ambos, tanto por el trato humano que mantuvimos con las personas responsables de la actividad y con los niños que estuvieron realizándola”.



Acción social y voluntariado

Iniciativas sociales entre los empleados

C. Recogida de Leche

La leche es un alimento fundamental para el crecimiento de un niño. Pero actualmente, en nuestro país, todavía son muchas las familias que no tienen acceso a un alimento tan básico como este.

Por ello, un año más lanzamos la gran recogida de leche a favor de los Bancos de Alimentos y tu ayuda es indispensable.

La campaña de la Gran Recogida de Leche 2018 ha recaudado un total de 1.459.185 litros de leche en beneficio de los Bancos de Alimentos, un 22% más que en la campaña de 2017. Esta suma se entregará a la Federación Española de Bancos de Alimentos para su distribución provincial en cada territorio



Acción social y voluntariado

Iniciativas sociales entre los empleados

D. El árbol de los sueños

En España, uno de cada tres niños, se encuentra en situación de pobreza y vulnerabilidad*. Previsiblemente, esta Navidad, los Reyes Magos no pasarán por su casa o no les dejarán en su hogar los regalos con los que sueñan.

Por este motivo, desde el grupo CaixaBank ubican en las oficinas un árbol de navidad muy especial: El árbol de los sueños.

Los adornos que cuelgan de este árbol no son un simple adorno navideño sino cartas a los Reyes Magos de niños y niñas en situación de pobreza. Cada Navidad nos proponemos que ningún niño se quede sin el regalo con el que sueña.



* Según el Estudio de Condiciones de Vida del Instituto Nacional de Estadística (INE)

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 CaixaBank Asset Management SGIIC,S.A.U con la finalidad de proporcionar información general a la fecha de emisión del informe y está sujeto a cambio sin previo aviso. CaixaBank Asset Management SGIIC,S.A.U no asume compromiso alguno de comunicar dichos cambios ni de actualizar el contenido del presente documento. Ni el presente documento ni su contenido constituyen una oferta, invitación o solicitud de compra o suscripción de valores o de otros instrumentos o de realización o cancelación de inversiones, ni pueden servir de base a ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo.

La información que se incluye en el presente informe se ha obtenido de fuentes públicas y consideradas como fiables, y aunque se ha tenido un cuidado razonable para garantizar que la información que incluye el presente documento no sea ni incierta ni inequívoca en el momento de su publicación, no manifestamos que sea exacta y completa y no debe confiarse en ella como si lo fuera. CaixaBank Asset Management SGIIC,S.A.U 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.

CaixaBank Asset Management SGIIC,S.A.U es la entidad gestora de los fondos de inversión referidos en el presente documento. CaixaBank Asset Management SGIIC,S.A.U es una sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva española regulada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores e inscrita en el Registro de Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva de la CNMV con el nº15. CaixaBank Asset Management SGIIC,S.A.U está inscrita en el Reg. Mercantil de Barcelona, tomo 7395, folio 18, Hoja B-42292. NIF A-08818965. CECABANK, S.A es entidad depositaria con número de registro 236 de CNMV.

Las decisiones de inversión o desinversión en el fondo deberán ser tomadas por el inversor de conformidad con los documentos legales en vigor en cada momento. Las inversiones de los fondos están sujetas a las fluctuaciones de mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores, por lo que el valor de adquisición del Fondo y los rendimientos obtenidos pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente. Consultar [https:// www. Caixabankassetmanagement.com](https://www.Caixabankassetmanagement.com) y <https://cnmv.es>.