

**Nombre del producto:**

Gesiuris I2 Desarrollo Sostenible ISR FI

**Identificador de entidad jurídica:**

Código ISIN: ES0162864005

**Características medioambientales o sociales****¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?** SI NO Ha realizado **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: \_\_\_%** En actividades económicas que pueden considerarse mediambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE. En actividades económicas que no pueden considerarse mediambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE Ha realizado **inversiones sostenibles con un objetivo social:** **Ha promovido características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, el 73,32% de sus inversiones eran inversiones sostenibles** con un objetivo medioambiental, en actividades económicas que puedan considerarse mediambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE con un objetivo medioambiental, en actividades económicas que no puedan considerarse mediambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE con un objetivo social Ha promovido características medioambientales o sociales, pero **no ha realizado ninguna inversión sostenible.****¿En qué grado se han cumplido las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?**

La promoción de la sostenibilidad global: económica, social, medioambiental y político-jurídica, ha sido perseguida mediante la especialización temática de la cartera de inversiones del fondo:

- Renta fija. Inversión en instrumentos financieros emitidos por instituciones de financiación al desarrollo, cuya razón de ser es la facilitación de recursos, en condiciones favorables, para la realización de proyectos de desarrollo global, principalmente como respuesta a problemáticas o poblaciones desatendidas, que por sus características no obtendrían dichos recursos por otros medios. En este apartado se incluye la participación en otras IIC con carteras de inversión con la misma especialización. También, la suscripción de un bono verde (siguiendo los principios del ICMA), correspondiente a una empresa pública asiática del sector agua y saneamiento, con actividades adicionales en el sector agrícola, destinado a la financiación de servicios públicos bajo criterios medioambientales.
- Renta variable. Participación en empresas promotoras de infraestructura, en países de bajo-medio nivel de ingresos, contribuyendo a reducir la brecha existente en estos países, y lograr un paulatino desarrollo sostenible tanto económico como de nivel de prestación de servicios a su población.

- **¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?**

Con la cartera de inversiones en renta fija, renta variable y fondos de inversión de política similar, la IIC contribuye a soportar alrededor de 3.400 proyectos de desarrollo (por la magnitud de los análisis, el reporte definitivo anual detallado por proyectos está disponible a partir del segundo semestre del año). Los proyectos de desarrollo promovidos por la IIC son determinados en función de la actividad del emisor, en el momento de la emisión, según la aprobación y desembolsos realizados en financiación de proyectos. La estimación de la contribución al desarrollo sostenible de la cartera de inversiones en renta fija, renta variable y fondos de inversión de política similar es la siguiente:

- Sostenibilidad económica: 60% de la cartera de inversiones.
- Sostenibilidad social: 13% de la cartera de inversiones.
- Sostenibilidad medioambiental: 11% de la cartera de inversiones.
- Sostenibilidad político-jurídica: 16% de la cartera de inversiones.



- **¿... y en comparación con períodos anteriores?**

Pese a no existir un informe previo oficialmente registrado, similar al presente, desde la constitución de la IIC se realiza un informe de impacto anual de su contribución al desarrollo sostenible.

En comparación al informe del año 2021, no se han producido variaciones significativas de la contribución de las inversiones mantenidas por la IIC al desarrollo sostenible.

La única diferencia remarcable reside en que pese al incremento patrimonial medio de la IIC en el periodo, este incremento no se ha repercutido en un incremento de los proyectos de desarrollo apoyados por la IIC. La vocación conservadora de la IIC ha llevado a priorizar los flujos monetarios, derivados de los incrementos patrimoniales y los vencimientos habidos en el ejercicio y a reforzar las inversiones y proyectos que ya formaban parte de la cartera de inversiones. Por este motivo, el número de proyectos de desarrollo apoyados por la IIC en 2022 se mantiene estable respecto al año anterior.

- **¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?**

## Características medioambientales o sociales

La IIC ha realizado durante 2022 inversiones en productos de renta fija de Asian Development Bank, Inter-American Development Bank y New Development Bank, instituciones multilaterales de financiación al desarrollo, con el objetivo de continuar apoyando el desarrollo sostenible en países de bajo-medio nivel de ingresos, proyectos que facilitan recursos a zonas geográficas y problemáticas normalmente desatendidas por los mercados de capital tradicionales.

También ha realizado inversiones en emisiones de renta fija de KfW y Rentenbank, ambas agencias financieras del gobierno alemán, con una parte de financiación bilateral al desarrollo por parte de la primera. El objetivo de estas inversiones ha sido la promoción del desarrollo sostenible, prioritariamente en países desarrollados, cubriendo temáticas o grupos más vulnerables que tienen un difícil acceso al crédito en los canales tradicionales.

Las inversiones en renta variable se han centrado en empresas promotoras de infraestructuras en países asiáticos y latinoamericanos de bajo-medio nivel de ingresos que forman parte de la base de datos del Banco Mundial a tal efecto, contribuyendo a paliar el constatable déficit de infraestructuras existente en estos países y generando un impacto social en dichas áreas geográficas.

### ¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte, no han causado un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

Las estrictas normas para la concesión de financiación, junto con el seguimiento de su cumplimiento, establecidas por las instituciones financieras de financiación al desarrollo, son una garantía del cumplimiento de los objetivos de la IIC respecto a la sostenibilidad social.

La firma consultora, miembro del comité de inversiones de la IIC, exige un nivel mínimo de transparencia y consideración de factores ESG, tanto en el proceso de concesión como de la propia entidad, para ser elegida como emisora de activos invertibles por la IIC.

Respecto a la renta variable, la exigencia establecida por la IIC de que algunas de las infraestructuras promovidas por las empresas participadas hayan sido financiadas por las anteriores instituciones de financiación al desarrollo, actúa también como garante. Extendiendo la garantía de sostenibilidad a las empresas participadas, ya que éstas han sido sometidas a los mencionados estrictos procesos de concesión establecidos por las instituciones de financiación al desarrollo.

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

Por la propia vocación de las instituciones de financiación al desarrollo, a las cuales debe añadirse las evaluaciones realizadas por la empresa consultora asesora en sostenibilidad de la IIC, no se producen incidencias adversas en factores de sostenibilidad en la cartera de inversiones de la IIC.

En el caso de que se produjeran incidencias adversas en los proyectos de desarrollo asociados a los activos de la IIC, los procedimientos establecidos por las mismas instituciones de financiación al desarrollo paralizan la facilitación de recursos y la cancelación anticipada de la operación.

### ¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

En el universo de inversión de la IIC quedan excluidas aquellas compañías que contravengan las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.

De hecho, las emisoras en las que invierte en el fondo y que ofrecen garantía de la sostenibilidad de la IIC, son redactoras de marcos de sostenibilidad de reconocido prestigio internacional y referentes en la evaluación de factores de sostenibilidad, por lo que de manera directa o indirecta han formado parte del establecimiento de estas directrices.

La taxonomía de la UE establece el principio de "no causar un perjuicio significativo" según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.

El principio de "no causar un perjuicio significativo" se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental o social.*

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

Este producto financiero no tiene en cuenta las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad.

### ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

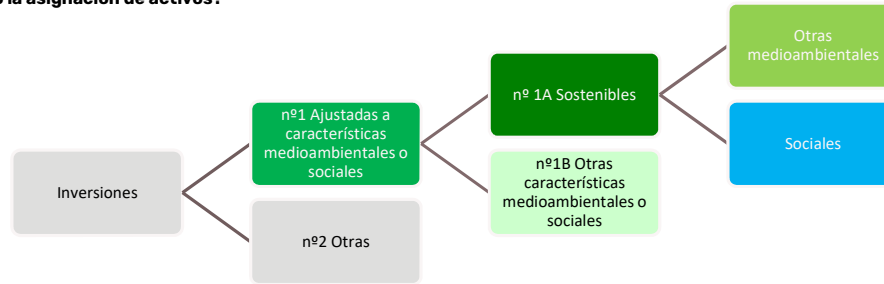
Inversiones más importantes	Sector	% de activos	País
IE00BMCZLH06 -PARTICIPACIONES - ISHARES S DEVELOPMENT BANK B. UCITS ETF	Financiación al desarrollo	10,18%	Supranacional
DE000A30VUG3 - RENTA FIJA - KFW 2,50 2025-11-19	Financiación al desarrollo	4,75%	Alemania
XS1835983922 - RENTA FIJA - LANDWIRTSCHAFLICHE R 0,05 2023-06-12	Financiación al desarrollo	4,75%	Alemania
US045167FS72 - RENTA FIJA- ASIAN DEVELOPMENT BK 4,13 2024-09-27	Financiación al desarrollo	4,44%	Supranacional
XS2417101149 - RENTA FIJA - NEW DEVELOPM BANK BR 3,39 2024-12-09	Financiación al desarrollo	4,43%	Supranacional
US4581X0EE44 - RENTA FIJA - INTER-AMERICAN DEVEL 3,25 2024-07-01	Financiación al desarrollo	4,38%	Supranacional

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

La totalidad de la cartera de inversiones del fondo en activos de renta fija y renta variable (73,32%) está relacionada con la sostenibilidad. Únicamente los activos mantenidos para la gestión de la tesorería: cuentas corrientes, repos e inversión en productos derivados que no tienen vocación de cobertura de riesgos no tienen una relación directa en los objetivos de sostenibilidad de la IIC.

## Características medioambientales o sociales

### • ¿Cuál ha sido la asignación de activos?



**n°1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero

**n°2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse inversiones sostenibles

La categoría **n°1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- la subcategoría n°1A Sostenibles, que abarca las inversiones sostenibles con objetivos medioambientales o sociales.
- la subcategoría n°1B Otras características medioambientales o sociales, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no pueden considerarse inversiones sostenibles

### • ¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?

La cartera de inversiones de la IIC por tipo de activos, excluyendo las inversiones para la gestión de la tesorería y derivados con vocación de inversión, se han distribuido sectorialmente:

Renta fija (92%):

- 88% Instituciones de financiación al desarrollo (multilaterales, bilaterales o agencias financieras estatales).
- 4% Servicios públicos (Bono verde)

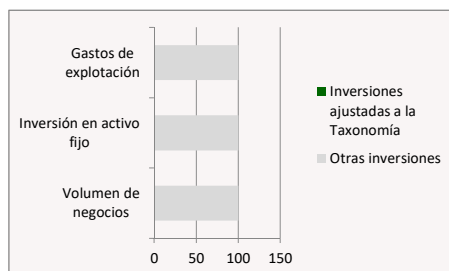
Renta variable (8%):

- 5% Ingeniería civil
- 1% Telecomunicaciones
- 1% Financiero
- 1% Transporte

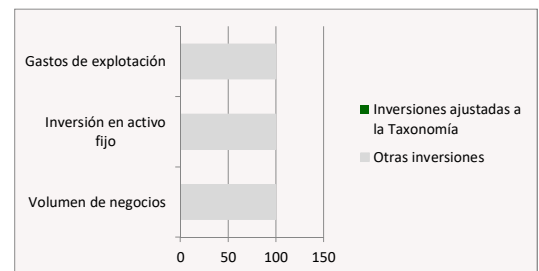
### ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos\*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.

Ajuste a la Taxonomía de las Inversiones incluidos los bonos soberanos \*



Ajuste a la Taxonomía de las Inversiones excluidos los bonos soberanos \*



\* A efectos de estos gráficos, los "bonos soberanos" incluyen todas las exposiciones soberanas.

### • ¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

La IIC no tienen establecido, dentro de su inversión en sostenibilidad global, un objetivo ni un seguimiento de inversiones en actividades de transición y facilitadoras.

### • ¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

Aunque, por su vocación de apoyo a la sostenibilidad global, entre los proyectos de desarrollo asociados a las inversiones de la IIC se encuentran proyectos con una vocación de desarrollo medioambiental, la IIC no tienen establecido un objetivo ni un seguimiento de inversiones en actividades ajustadas a la taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustas a la taxonomía de la UE?

## Características medioambientales o sociales

Aunque, por su vocación de apoyo a la sostenibilidad global, entre los proyectos de desarrollo asociados a las inversiones de la IIC se encuentran proyectos con una vocación de desarrollo medioambiental, la IIC no tienen establecido un objetivo ni un seguimiento de inversiones en actividades ajustadas a la taxonomía de la UE o no ajustadas a ésta.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

Sobre las inversiones en renta fija, renta variable y fondos de inversión con política similar a la IIC, un 73% de las inversiones realizadas inciden directamente en el concepto de socialmente sostenibles. Correspondería a la proporción de la cartera de inversiones destinada a la sostenibilidad económica y social. Sin embargo, el 27% restante con incidencia en la sostenibilidad medioambiental y político-jurídica tienen también una incidencia como inversiones socialmente sostenibles:

- Los enfocados a la sostenibilidad medioambiental (11%), corresponden mayormente a proyectos para la prestación de servicios públicos y protección medioambiental en países de bajo-medio nivel de ingresos, contribuyendo ambos al bienestar social en la zona donde se implementan.
- Los enfocados a la sostenibilidad político-jurídica (16%), corresponden principalmente al apoyo a la administración pública, de países de bajo-medio nivel de ingresos, para mejorar la transparencia y la eficiencia en la gestión de los recursos públicos, incidiendo también en beneficios a los ciudadanos de los respectivos países tanto en una mejor protección social como en una mayor seguridad jurídica.

### ¿Qué inversiones se han incluido en "otras" y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

Además de las inversiones directas en activos de renta fija, renta variable y fondos de inversión con política similar a la IIC, la IIC ha utilizado instrumentos derivados para cubrir la exposición al tipo de cambio eur/usd, mediante contratos del mercado CME, dada la exposición del Fondo a la evolución del tipo de cambio por las inversiones en activos de renta fija. Además, se han realizado operaciones con Futuros de índices bursátiles a fin de completar la inversión en renta variable (hasta el máximo del 30%). En la parte de instrumentos derivados sobre índices bursátiles no se ha podido garantizar el cumplimiento de las garantías medioambientales o sociales mínimas.

### ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

Las características medioambientales o sociales son garantizadas por la propia vocación de las inversiones del fondo centralizadas en las instituciones de financiación al desarrollo. Al igual que éstas son garantes de no producirse perjuicios en la sostenibilidad medioambiental o social, véase apartado correspondiente, son también garantes del destino de los recursos a objetivos medioambientales o sociales con incidencia directa sobre problemáticas o poblaciones desatendidas.

### ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No se ha designado ningún índice de referencia, al no existir actualmente un índice financiero acorde con las finalidades de sostenibilidad global de la IIC.

- **¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?**

No aplica

- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?**

No aplica

- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?**

No aplica

- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?**

No aplica