

Plantilla de información periódica de los productos financieros a que se refiere el artículo 9, apartados 1 a 4 bis, del Reglamento (UE) 2019/2088 y el artículo 5, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852

Nombre del producto:
Magallanes Impacto, FIL

Identificación de entidad jurídica:
IPJ 959800JB63CUA7J8QY11

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

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

Características medioambientales o sociales

¿este producto financiero tiene un objetivo de inversión sostenible?

●●☒ **Sí**

●○☐ **No**

☐ realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ____%

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

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

☒ realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 91,39%

☐ promovió características medioambientales o sociales y aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible tuvo un porcentaje del ____% de inversiones sostenibles

☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☐ con un objetivo social

☐ promovió características medioambientales o sociales pero no ha realizado ninguna inversión sostenible



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

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

como "ODS": como son (1) fin de la pobreza, (2) hambre cero, (4) educación de calidad, (5) igualdad de género, (8) trabajo decente y crecimiento económico y (10) reducción de la desigualdad.

Los indicadores de sostenibilidad miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero

● **¿cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?**

El FIL ha realizado 25 inversiones sociales a lo largo toda su vida en 16 entidades diferentes enfocadas en la inclusión financiera de 9 países. Se cuenta con 18 inversiones activas (incluyendo reinversiones).

Más de 1,3 MM de personas vulnerables han sido alcanzadas por las entidades invertidas, con 47.000 familias impactadas directamente por las inversiones del FIL.

El 83% de los beneficiarios son mujeres y el 49% de los beneficiarios viven en zonas rurales. El 95% de los créditos son productivos. Las entidades financiadas por el FIL generan más de 10.9184 empleos en países en vías de desarrollo.

Todas las invertidas tienen una fuerte misión social compartida por toda la organización y son suscriptoras de los Principios de Protección al Cliente. Por otra parte, el FIL monitorea los indicadores SPI4 de evaluación creada por Cerise para valorar el nivel de una organización en la implementación de los Estándares Universales para la Gestión del Desempeño Social (USSPM).

Los estándares de SPI4 Alinus cubren las seis dimensiones de la gestión del desempeño social (Definir y controlar los objetivos sociales; Compromiso con los objetivos sociales; Diseñar productos que satisfagan las necesidades de los clientes; Tratar a los clientes con responsabilidad; Tratar a los empleados de forma responsable; Equilibrar los resultados sociales y financieros).

Dimensiones	Pond.	Emprende MF	Kinara	LOLC Myanmar	INSOTEC	Acceso Crediticio	KFL	Varthana	One Puhunan	Fondo Esperanza	FACES	Emprende	CFE	Pahal	ProCrédito	Finexpar	
Responsabilidad social (RS) con sus clientes	30%	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,88	0,88	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,98
Enfoque a los cliente no bancarizados	20%	0,64	0,54	0,73	0,89	0,44	0,38	0,50	0,68	1,00	0,91	0,64	0,71	1,00	0,48	0,11	0,64
Rango de productos y servicios	20%	0,25	-	0,75	0,75	0,75	0,50	0,25	0,25	0,75	0,25	0,25	0,25	0,75	0,25	0,50	0,45
Misión y gobierno corporativo	20%	1,00	0,67	1,00	0,67	1,00	0,33	0,67	0,67	0,67	1,00	1,00	0,33	1,00	1,00	0,67	0,76
RS con empleados & medio ambiente	8%	0,40	1,00	1,00	0,80	0,80	0,60	0,60	1,00	0,60	0,80	0,40	0,60	1,00	0,80	0,80	0,77
Tamaño institución al invertir	2%	1,00	1,00	1,00	-	-	-	-	1,00	-	-	1,00	-	-	-	-	0,29
Puntuación	100%	0,73	0,64	0,90	0,83	0,80	0,55	0,59	0,72	0,83	0,80	0,73	0,61	0,93	0,71	0,62	0,73

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

● **¿... y en comparación con periodos anteriores?**

No aplica

● **¿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?**

Ver puntos anteriores.

● **¿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?**

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

El Sistema de Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales del asesor de inversiones (Gawa Capital), analiza y monitorea que todas las posiciones consideradas “inversiones sostenibles” dentro del FIL no han causado ningún daño significativo a otros objetivos ambientales o sociales. Este sistema vela por que las empresas participadas gestionen no sólo los riesgos ambientales y sociales (A&S) de su propia actividad (dimensión interna), sino también los derivados de su actividad inversora (dimensión externa). El sistema aplica el marco de exclusiones y restricciones de sectores o compañías cuya actividad esté directa o indirectamente relacionada con actividades controvertidas o las prohibidas por la US International Development Finance Corporation (DFC) – antes Overseas Private Investment Corporation (OPIC) - y la International Finance Corporation (IFC) dependiente del Banco Mundial.

El seguimiento de los riesgos se realiza incorporando los indicadores de impactos adversos sobre los factores de sostenibilidad como herramienta de cuantificación y como elemento de alerta ante posibles cambios de estado.

Además, algunos indicadores de Alinus/SPI4 también se utilizan para medir cómo las inversiones no causan daños significativos a ningún objetivo de inversión sostenible ambiental o social.

Las entidades invertidas tienen, en general, riesgos medioambientales y sociales bajos debido a pertenecer a la industria microfinanciera.

¿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

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

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



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

Durante las fases de categorización del riesgo medioambiental y social durante la diligencia debida, se identifican el nivel de riesgo y los principales impactos adversos sobre los factores de sostenibilidad.

Debido a la naturaleza sectorial de las inversiones potenciales, la gran mayoría se situará en un nivel bajo (FI-3). Las instituciones de microfinanciación tienen un riesgo considerablemente bajo porque su ámbito de actividades de financiación abarca transacciones de pequeño importe y corta duración, centrándose además en clientes cuyas transacciones son también generalmente pequeñas y cuyos impactos, aunque potencialmente existentes, podrían ser remediables.

Además, las principales incidencias adversas (PIAs) se tienen en cuenta para la valoración de no causar un daño significativo en materia medioambiental y en aquellos aspectos sociales no incluidos en el objetivo de inversión sostenible del fondo.

Los resultados de todos estos indicadores se tienen en cuenta de cara a valorar la posibilidad de realizar renovaciones en las entidades invertidas. Por último, la gestión de los resultados de estos indicadores se tiene en cuenta como propuestas de mejora a trabajar con la entidad



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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia que es el ejercicio 2022

DESCRIPCIÓN	SECTOR	PAIS	% PAT
PAGARES VARTHANA II VTO 29/12/2024	Microfinanzas	India	10,48%
FUNDACION APOYO COMUNIT. Y SOCIAL 03/24	Microfinanzas	Ecuador	9,83%
PAGARES PAHAL FINANCIAL SERVICES 03/25	Microfinanzas	India	9,56%
PAGARE INSOTEC 8.40 17/03/2025	Microfinanzas	Ecuador	9,27%
PAGARE PROCONFIANZA 18/06/2025	Microfinanzas	Mexico	6,76%
PAGARES KANAKDURGA VTO 29/04/2024	Microfinanzas	India	6,71%
PAGARE FINEXPAR SAECA 15/09/25	Microfinanzas	Paraguay	6,28%
ACCESO CREDITICIO 10.75 16/10/2024	Microfinanzas	Perú	5,81%
PAGARES CENTRO FINANC. EMPRES 12/24	Microfinanzas	Panamá	5,76%
PAGARES ONEPUHUNAN VTO 11/08/2025	Microfinanzas	Filipinas	5,30%
PAGARE FONDO ESPERANZA 06/12/2023	Microfinanzas	Chile	5,15%
PAG. EMPRENDE MICROFINANZAS 17/04/23	Microfinanzas	Chile	2,56%
PAGARES ONEPUHUNAN VTO 16/03/2023	Microfinanzas	India	2,46%
PAGARES KANAKDURGA VTO 05/08/2022	Microfinanzas	India	2,08%
PAGARES VARTHANA VTO 05/08/2022	Microfinanzas	India	1,62%
PAGARÉ 2 MYANMAR MICRO FIN 1M 05/11/2022	Microfinanzas	Myanmar	0,97%
PAGARE INSOTEC 8.40 010/02/2023 USD	Microfinanzas	Ecuador	0,79%



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

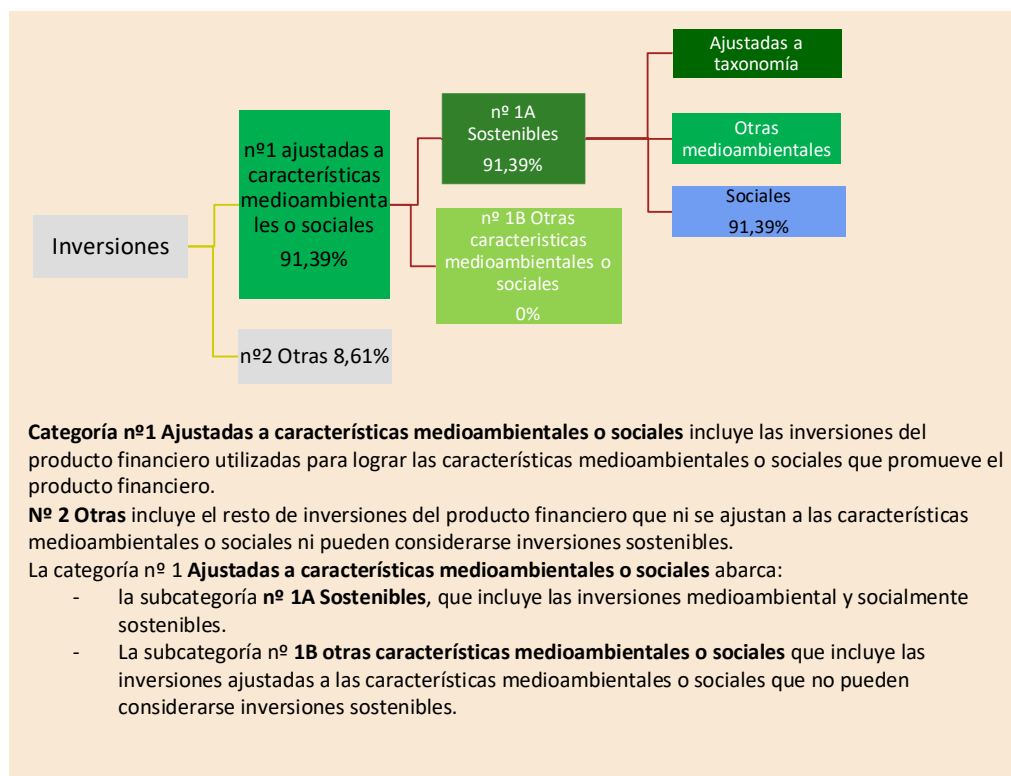
Para cumplir la taxonomía de la UE los criterios para el gas fósil incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energía totalmente renovables o combustibles y por carbónicos para finales de 2035. En el caso de la energía nuclear los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las actividades **facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Hoy las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que entre otras cosas tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados

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

● ¿Cuál ha sido la asignación de activos?



● ¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?

Dado que el objetivo del FIL la inversión en entidades microfinancieras sociales de países en vías de desarrollo cuya actividad es financiar proyectos de las personas y comunidades más desfavorecidos que no tienen acceso al servicio bancario tradicional mediante microcréditos y financiación a MiPymes, la totalidad de las inversiones se ha realizado en el sector financiero al que pertenecen dichas entidades.

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

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

● SI:

● En el gas fósil

● en la energía nuclear

● X NO

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- el volumen de negocios que refleje el carácter ecológico de las empresas en las que se invierte en la actualidad.

- la inversión en activo fijo que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte pertinentes para la transición a una economía verde

- los gastos de explotación que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierten.

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

No aplica

● **¿Qué porcentaje de inversiones ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los periodos de referencia anteriores?**

No aplicable



¿cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

No aplicable



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El FIL ha cerrado el ejercicio con un 91,39% de inversión sostenible.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que no tienen en cuenta los criterios para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo con el reglamento (UE) 2020/852.



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

Se incluyen la tesorería y las operaciones en instrumentos derivados de cobertura del tipo de cambio.



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

FIL incorpora elementos vinculantes en su proceso de inversión para seleccionar las inversiones que le permitan alcanzar su objetivo de impacto social. Para ello, ha adoptado una metodología para maximizar el impacto social de cada inversión:

- Creando oportunidades de inversión en empresas potencialmente participadas que tengan como objetivo la inclusión financiera de poblaciones vulnerables.
- realizando una diligencia debida social detallada con el fin de diagnosticar e identificar los puntos fuertes y las oportunidades de mejora de los sistemas relacionados con la inclusión financiera, o las prácticas de desempeño social de la empresa potencialmente participada.

Todas las deficiencias detectadas, así como las áreas de mejora identificadas, serán recogidas en un "Informe de Debida Diligencia Social", que servirá para el establecimiento de planes de mejora o cláusulas sociales en la información contractual, que se supervisan periódicamente junto con su desempeño.

Este proceso permite al FIL invertir en empresas con potencial para mejorar la vida de las comunidades excluidas.



Los índices de referencia son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve

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

No aplica

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

No aplica

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

No aplica

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

No aplica.