

CALCULADORA DE MESURAMENT D'IMPACTE PER AL PORTAL DE FONS ISR DE CAIXA ENGINYERS GESTIÓ

Caixa Enginyers Gestió ofereix als participants dels fons d'inversió la possibilitat d'aplicar principis d'inversió responsable i de sostenibilitat i d'invertir en empreses que tenen un compromís amb el desenvolupament sostenible a través dels seus fons d'inversió socialment responsables (ISR).

La calculadora de mesurament d'impacte dels fons ISR permet que l'usuari pugui introduir una quantitat d'euros invertits en un determinat fons d'inversió i obtenir una visualització gràfica i quantificada d'un conjunt d'indicadors de sostenibilitat representatius de l'impacte de la seva inversió. Els indicadors s'acompanyen d'equivalències generalistes per tal de facilitar la comprensió de l'impacte i els beneficis generats amb la inversió realitzada.

El desenvolupament de la calculadora ambiental i social de Caixa Enginyers Gestió parteix del supòsit que l'usuari, quan inverteix en una empresa i, per tant, n'adquireix una proporció de la propietat, és en part responsable de l'impacte que genera aquesta empresa. Per tant, el participant de Caixa Enginyers Gestió té la possibilitat de generar un impacte positiu en la societat invertint en fons en què participen empreses que, alhora, generen un impacte econòmic, ambiental i social positiu per als seus grups d'interès.

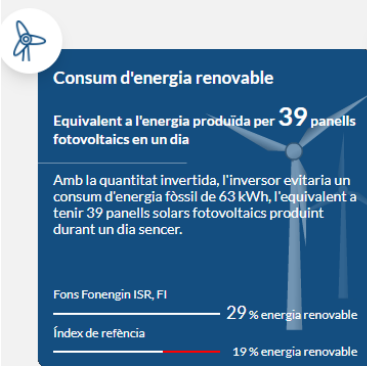
A l'eina s'hi ha afegit una valoració transparent de com es pot comparar l'impacte generat per l'empresa amb el generat per un índex de referència, de manera que s'assegura una referència quantitativa dels valors presentats.

Metodologia (resum executiu)


Aquest document és un resum executiu de la metodologia aplicada per desenvolupar la calculadora de mesurament d'impacte. Si vol més detall, pot consultar [aquí](#) el document complet de la metodologia.

Pas 1. Selecció d'indicadors	Pas 2. Recull de dades	Pas 3. Càlcul i equivalències	Pas 4. Visualització de l'impacte
<p>Indicador 1.</p> <p>Emissions evitades.</p> <p>Intensitat d'emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (assoliment 1+2) en tCO₂eq/M€ invertits i emissions evitades.</p>	<p>Abast i període</p> <ul style="list-style-type: none"> Període: anual. Informació reportada el 31 de desembre del 2022, preferiblement, o any fiscal 2022. <p>Fonts</p> <ul style="list-style-type: none"> Dades de la petjada de carboni extretes de la base de dades ESG del proveïdor MSCI, d'informació pública reportada en informes de sostenibilitat anuals, en informes d'ASG o en informes anuals, així com de la CDP Climate Change. <p>Cobertura</p> <p>Fons:</p> <ul style="list-style-type: none"> Fonengin ISR: 97 %. CE Environment ISR: 97 %. CdE ODS Impact ISR: 97 %. CE Global ISR: 97 %. <p>Índex de referència:</p> <ul style="list-style-type: none"> MSCI Global Impact: 99 %. 	<p>Definició</p> <p>Aquest indicador calcula la intensitat econòmica d'emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (GEH) de l'empresa, les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle d'una empresa en els seus assoliments 1 i 2 respecte al valor de l'empresa, incloent-hi l'efectiu. Quan es disposa de les emissions respecte al valor de l'empresa, es considera el percentatge d'aquestes emissions que correspon a Caixa Enginyers Gestió depenent de la quantitat invertida en aquesta companyia. El sumatori d'aquest plantejament replicat per totes les empreses en la cartera del fons s'acaba dividint pel total d'actius sota gestió (AUM) del fons, i s'arriba a obtenir el valor final d'emissions de GEH per milió d'euros invertit. Aquest indicador vol realçar la contribució de les empreses a la descarbonització de l'economia.</p> <p>Càlcul</p> <ol style="list-style-type: none"> Obtenció de les dades de la petjada de carboni de cadascuna de les empreses participades en els fons d'inversió de Caixa Enginyers Gestió (kgCO₂eq). Obtenció de les dades financeres vinculades a cadascuna de les posicions dels fons d'inversió, incloent-hi el valor de l'empresa mitjançant l'indicador EVIC (<i>enterprise value including cash</i>), la quantitat invertida en cada posició per fons d'inversió i el total d'actius sota gestió (AUM) de cada fons. Càlcul de la intensitat econòmica en emissions de GEH de les carteres d'inversió de cada fons. <p style="text-align: center;">Intensitat econòmica d'emissions de GEH</p> $\sum_{i=1}^n \frac{\text{Quantitat invertida}_i}{\text{EVIC}_i} \times \frac{\text{Total emissions (Assoliments 1 i 2)}_i}{\text{Total actius sota gestió (AUM)}}$ <ol style="list-style-type: none"> Per calcular les emissions evitades, es busca el diferencial entre la intensitat econòmica d'emissions de GEH del fons i la intensitat econòmica d'emissions del fons de referència. $\Delta \frac{\text{tCO}_2\text{eq}}{\text{M€}} = \left(\sum_{i=1}^n \frac{\text{Quantitat invertida}_i}{\text{EVIC}_i} \times \frac{\text{Emissions (Assoliments 1 i 2)}_i}{\text{Actius sota gestió del fons (AUM)}} \right) - \left(\sum_{i=1}^n \frac{\text{Pes índex (\%)}_i * \text{AUM}}{\text{EVIC}_i} \times \frac{\text{Emissions (Assoliments 1 i 2)}_i}{\text{Actius sota gestió del fons (AUM)}} \right)$ <ol style="list-style-type: none"> Amb el valor obtingut de tCO₂eq evitat per M€ invertit, es trasllada a kgCO₂eq/€ invertit per poder fer el càlcul de l'impacte positiu respecte a la quantitat invertida, de manera que al final s'obté un valor en kgCO₂eq evitat. 	<p>Output</p> <ul style="list-style-type: none"> Dinàmic en funció del fons d'inversió, de la quantitat invertida, de les emissions anuals de les empreses en cartera i de l'EVIC. Impacte anual estimat. <p>Visualització</p> <p>The infographic displays a bar chart comparing the fund's performance to a reference index. The fund's avoided emissions are 17 tCO₂eq/M inv., which is equivalent to avoiding 76 liters of gasoline. The reference index shows 47 tCO₂eq/M inv. The text explains that with the invested amount, the investor would avoid the generation of 171 kgCO₂eq, equivalent to avoiding 76 liters of gasoline.</p>

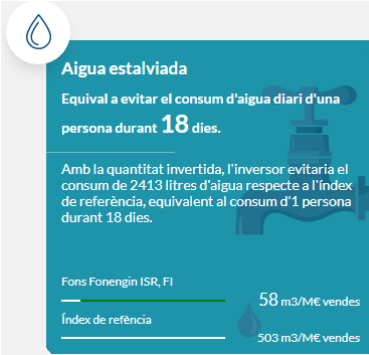
Pas 1. Selecció d'indicadors	Pas 2. Recull de dades	Pas 3. Càlcul i equivalències	Pas 4. Visualització de l'impacte									
		<p>Equivalència</p> <p>Mitjançant la selecció de la quantitat invertida, es calcula l'impacte final de la inversió i es trasllada a una equivalència.</p> <p>Per plasmar la quantitat d'emissions evitades comparades amb l'índex, s'estableix l'equivalència entre les emissions de CO₂ i la crema de gasolina. En cas de ser una quantitat petita d'emissions evitades, s'usarà l'equivalent en litres; en cas de ser grans quantitats, en camions cisterna de 25.000 litres.</p> <table border="1" data-bbox="846 416 1756 600"> <thead> <tr> <th colspan="3">Emissions de referència per a l'equivalència (tCO₂eq)</th> </tr> <tr> <th></th> <th>1 litre</th> <th>1 camió cisterna (25.000 litres)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Gasolina</i></td> <td>0,00225 tCO₂eq</td> <td>56,25 tCO₂eq</td> </tr> </tbody> </table> <p>L'equivalència es representa a la calculadora com la quantitat de gasolina (en volum) que s'hauria de cremar per generar les mateixes emissions evitades gràcies a una intensitat més baixa en carboni de la cartera de Caixa Enginyers Gestió.</p> <p>Font: Base de dades d'MSCI, base de dades de Bloomberg Terminal, informes de sostenibilitat, Oficina Espanyola de Canvi Climàtic i CDP Climate Change.</p> <p>Comparativa amb l'índex de referència</p> <p>A l'eina es facilita, a la zona inferior, una comparativa visual entre el valor de l'indicador per al fons en tCO₂eq/M€ invertit i el valor de l'indicador per a l'índex de referència en tCO₂eq/M€ invertit.</p> <p>D'aquesta manera, l'usuari pot visualitzar com és de millor/pitjor el fons respecte a un índex de referència similar.</p> <p>Exemple. En cas d'invertir 5.000 € en el Fonengin ISR, els resultats serien els següents:</p> <ul style="list-style-type: none"> - KPI 1: la diferència entre les emissions derivades de la inversió de 5.000 € en el fons i l'índex de referència seria de 0,17 tCO₂eq, equivalent a 171 kgCO₂eq. - Equivalència: aquestes emissions evitades corresponen a la crema de 76 litres de gasolina. - Comparativa: el Fonengin ISR genera 17 tCO₂eq/M€ invertits en comparació dels 47 tCO₂eq/M€ invertits que genera l'índex de referència. 	Emissions de referència per a l'equivalència (tCO ₂ eq)				1 litre	1 camió cisterna (25.000 litres)	<i>Gasolina</i>	0,00225 tCO ₂ eq	56,25 tCO ₂ eq	
Emissions de referència per a l'equivalència (tCO ₂ eq)												
	1 litre	1 camió cisterna (25.000 litres)										
<i>Gasolina</i>	0,00225 tCO ₂ eq	56,25 tCO ₂ eq										

Pas 1. Selecció d'indicadors	Pas 2. Recull de dades	Pas 3. Càlcul i equivalències	Pas 4. Visualització de l'impacte
<p>Indicador 2.</p> <p>Consum d'energia renovable.</p> <p>Percentatge (%) de consum d'energia renovable.</p>	<p>Abast i període</p> <ul style="list-style-type: none"> • Període: anual. • Informació reportada el 31 de desembre del 2022, preferiblement, o any fiscal 2022. <p>Fons</p> <ul style="list-style-type: none"> • Informació pública reportada en informes de sostenibilitat, en informes d'ASG o en informes anuals. • CDP Climate Change. <p>Cobertura</p> <p>Fons:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fonengin ISR: 98 %. • CE Environment ISR: 96 %. • CdE ODS Impact ISR: 98 %. • CE Global ISR: 100 %. <p>Índex de referència:</p> <ul style="list-style-type: none"> • MSCI Global Impact: 90 %. 	<p>Definició</p> <p>Aquest indicador representa la proporció de consum d'energia renovable (%) sobre el total de consum d'energia de l'empresa o emissor. S'ha evitat plantejar l'indicador sobre el total d'energia renovable consumida, ja que interessa entendre quina part de les necessitats energètiques de la companyia representa. Aquest indicador busca realçar la contribució de les empreses del fons a la transició energètica.</p> <p>Càlcul</p> <p>I. Obtenció de les dades de consum energètic total i consum energètic renovable de cadascuna de les empreses participades en els fons d'inversió de Caixa Enginyers Gestió (GWh).</p> <p>II. Obtenció de les dades financeres vinculades a cadascuna de les posicions dels fons d'inversió, incloent-hi el valor de l'empresa mitjançant l'indicador EVIC (<i>enterprise value including cash</i>), la quantitat invertida en cada posició per fons d'inversió i el total d'actius sota gestió (AUM) de cada fons.</p> <p>III. Càlcul del percentatge d'energia renovable del fons.</p> <p style="text-align: center;">Percentatge (%) de consum d'energia renovable</p> $\sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Quantitat invertida}_i}{\text{Total actius sota gestió (AUM)}} * \frac{\text{Consum total d'energia renovable (GWh)}_i}{\text{Consum total d'energia (GWh)}_i} \right)$ <p>IV. Amb els valors percentuals de cada empresa, i coneixent el valor del consum d'energia total de cada empresa, es calcula la quantitat d'energia renovable consumida pel fons.</p> $\frac{\text{Energia renovable consumida (GWh)}}{M€ inversió} = \sum_{i=1}^n \frac{\text{Quantitat invertida}_i}{\text{EVIC}_i} \times \frac{\text{Consum d'energia renovable (GWh)}_i}{\text{Consum energètic total (GWh)}_i} \times \text{Energia total consumida}_i$ <p>V. Mitjançant la selecció de la quantitat invertida, es calcula l'impacte final de la inversió en kWh d'energia renovable consumida i es trasllada a una equivalència a partir de la taula següent per tal de representar la quantitat d'energia renovable consumida que correspon a l'inversor segons la quantitat invertida i l'ús d'energia renovable de la cartera d'inversió.</p>	<p>Output</p> <ul style="list-style-type: none"> • Dinàmic en funció del fons d'inversió, de la quantitat invertida, del consum energètic renovable i del total de consum energètic. • Impacte anual estimat. <p>Visualització</p> 

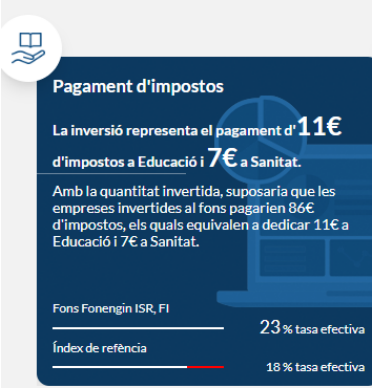
Pas 1. Selecció d'indicadors	Pas 2. Recull de dades	Pas 3. Càlcul i equivalències	Pas 4. Visualització de l'impacte									
		<p>Equivalència</p> <p>Mitjançant la selecció de la quantitat invertida, es calcula l'impacte final de la inversió i es trasllada a una equivalència.</p> <p>Per plasmar la quantitat d'energia renovable que consumeix el fons de Caixa Enginyers Gestió, s'estableix la quantitat i el temps necessari perquè un nombre corresponent de plaques solars fotovoltaïques generin la mateixa energia. En cas de ser una quantitat petita d'energia renovable consumida, s'usarà l'equivalent en nombre de panells/dia; en cas de ser grans quantitats, en nombre de panells/any.</p> <table border="1" data-bbox="842 443 1758 662"> <thead> <tr> <th colspan="3">Equivalència: producció energètica renovable mitjançant panells fotovoltaïcs</th> </tr> <tr> <th></th> <th>Producció diària/panell</th> <th>Producció anual/panell</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Energia</i></td> <td>1,61 kWh</td> <td>0,000588 GWh</td> </tr> </tbody> </table> <p>Font: Base de dades d'MSCI, base de dades de Bloomberg Terminal, SunPower, Huawei, informes de sostenibilitat.</p> <p>Es marquen en blau les equivalències que utilitzen un valor de panells/dia; i en blanc aquelles equivalències sobre la base de panells/any.</p> <p>Comparativa amb l'índex de referència</p> <p>A l'eina es facilita, a la zona inferior, una comparativa visual entre el valor de l'indicador per al fons en percentatge (%) de consum d'energia renovable i el valor de l'indicador per a l'índex de referència en percentatge (%) de consum d'energia renovable.</p> <p>D'aquesta manera, l'usuari pot visualitzar com és de millor/pitjor el fons respecte a un índex de referència similar quant al percentatge del consum energètic provinent d'energies renovables.</p> <p>Exemple. En cas d'invertir 5.000 € en el Fonengin ISR, els resultats serien els següents:</p> <ul style="list-style-type: none"> - KPI 2: el 29 % d'energia consumida pel fons és de fonts d'energia renovables, en cas d'invertir 5.000 €, corresponent a un consum de $6,3 \times 10^{-5}$ GWh, equivalent a 63 kWh. - Equivalència: aquest consum d'energia renovable correspon a la producció de 39 panells solars en un dia. - Comparativa: el fons té un consum d'energia renovable del 29 % respecte al total d'energia consumida, mentre que l'índex de referència té un consum del 19 %. 	Equivalència: producció energètica renovable mitjançant panells fotovoltaïcs				Producció diària/panell	Producció anual/panell	<i>Energia</i>	1,61 kWh	0,000588 GWh	
Equivalència: producció energètica renovable mitjançant panells fotovoltaïcs												
	Producció diària/panell	Producció anual/panell										
<i>Energia</i>	1,61 kWh	0,000588 GWh										

Pas 1. Selecció d'indicadors	Pas 2. Recull de dades	Pas 3. Càlcul i equivalències	Pas 4. Visualització de l'impacte
<p>Indicador 3.</p> <p>Residus evitats.</p> <p>Residus generats sobre vendes.</p>	<p>Abast i període</p> <ul style="list-style-type: none"> • Període: anual. • Informació reportada el 31 de desembre del 2022, preferiblement, o any fiscal 2022. <p>Fonts</p> <ul style="list-style-type: none"> • Informació pública reportada en informes de sostenibilitat, en informes d'ASG o en informes anuals. <p>Cobertura</p> <p>Fons:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fonengin ISR: 60 %. • CE Environment ISR: 50 %. • CdE ODS Impact ISR: 65 %. • CE Global ISR: 58 %. <p>Índex de referència:</p> <ul style="list-style-type: none"> • MSCI Global Impact: 57 %. 	<p>Definició</p> <p>Aquest indicador representa la quantitat de residus generats per una empresa en les seves operacions directes respecte al total de vendes. S'entén que la generació de residus va sovint vinculada a la generació d'activitats; és per això que no es considera el total sinó el total respecte a vendes. D'aquesta manera, l'indicador facilita la comparativa entre empreses d'un mateix sector i es pot valorar de manera ponderada. Aquest indicador busca realçar la contribució de les empreses del fons a la transició cap a una economia circular.</p> <p>Càlcul</p> <p>I. Obtenció de les dades de generació de residus que cal tractar externament de cadascuna de les empreses participades en els fons d'inversió de Caixa Enginyers Gestió (tones).</p> <p>II. Obtenció de les dades financeres vinculades a cadascuna de les posicions dels fons d'inversió, incloent-hi el valor de l'empresa mitjançant l'indicador EVIC (<i>enterprise value including cash</i>), la quantitat invertida en cada posició per fons d'inversió i el total d'actius sota gestió (AUM) de cada fons.</p> <p>III. Càlcul de la intensitat de residus generats del fons.</p> <p style="text-align: center;">Intensitat de residus generats</p> $\sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Quantitat invertida}_i}{\text{Total actius sota gestió (AUM)}} * \frac{\text{Total de residus generats (t)}_i}{\text{Vendes (M€)}_i} \right)$ <p>IV. Per calcular les emissions evitades, es busca el diferencial entre la intensitat de residus del fons i la intensitat econòmica d'emissions del fons de referència. Amb els valors de generació de residus de cada empresa, i coneixent el valor de la inversió en cada posició, es calcula la quantitat de residus generats pel fons i per l'índex de referència.</p> $\frac{\Delta \text{Residus generats (tones)}}{\text{M€ inversió}} =$ $\left(\sum_{i=1}^n \frac{\text{Quantitat invertida}_i}{\text{EVIC}_i} * \text{Vendes empresa (M€)}_i * \frac{\text{Residus generats (t)}_i}{\text{Vendes empresa (M€)}_i} \right) / \text{Actius sota gestió del fons (AUM)}$ $- \left(\sum_{i=1}^n \frac{\text{Pes índex (\%)} * \text{AUM}_i}{\text{EVIC}_i} * \text{Vendes empresa (M€)}_i * \frac{\text{Residus generats (t)}_i}{\text{Vendes empresa (M€)}_i} \right) / \text{Actius sota gestió del fons (AUM)}$ <p>VI. Amb el valor obtingut del diferencial entre la generació de residus del fons i l'índex de referència, s'obté la quantitat de residus evitats/€ invertit. Amb aquesta dada es fa el càlcul de l'impacte positiu de la inversió, representat com la quantitat de residus generats que evita el fons.</p>	<p>Output</p> <ul style="list-style-type: none"> • Dinàmic en funció del fons d'inversió, de la quantitat invertida, de les vendes de les empreses en cartera i de la quantitat de residus generats durant l'any. • Impacte anual estimat. <p>Visualització</p>  <p>Residus valoritzats</p> <p>Equivalent a evitar la generació de 967 ampolles de plàstic d'1.5L</p> <p>Amb la quantitat invertida, l'inversor evitaria la generació de 319 quilograms de residus respecte a l'índex de referència, l'equivalent a 967 ampolles de plàstic d'1.5L.</p> <p>Fons Fonengin ISR, FI: 3 t/M€ vendes</p> <p>Índex de referència: 62 t/M€ vendes</p>

Pas 1. Selecció d'indicadors	Pas 2. Recull de dades	Pas 3. Càlcul i equivalències	Pas 4. Visualització de l'impacte									
		<p>Equivalència</p> <p>Mitjançant la selecció de la quantitat invertida, es calcula l'impacte final de la inversió i es trasllada a una equivalència.</p> <p>Per plasmar la quantitat de residus evitats comparats amb l'índex, s'estableix l'equivalència en pes. En cas de ser una quantitat petita de residus evitats, s'usarà l'equivalent del pes d'una ampolla d'aigua de plàstic PET d'1,5 litres; en cas de ser grans quantitats, es fa l'equivalència amb la quantitat de residus generats per persona/any.</p> <table border="1" data-bbox="842 416 1738 628"> <thead> <tr> <th colspan="3">Residus generats</th> </tr> <tr> <th></th> <th>Pes ampolla PET (inclosos el tap i l'etiqueta)</th> <th>Generació de residus per habitant/any a Espanya</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Pes</i></td> <td>33,3 grams</td> <td>473,3 kilograms</td> </tr> </tbody> </table> <p>L'equivalència es representa a la calculadora com la quantitat d'ampolles (en pes) o anys que trigaria una persona per generar la mateixa quantitat de residus evitats gràcies a una intensitat en residus més baixa de la cartera de Caixa Enginyers Gestió.</p> <p>Font: Base de dades d'MSCI, base de dades de Bloomberg Terminal, informes de sostenibilitat, Ecoembes, INE.</p> <p>Comparativa amb l'índex de referència</p> <p>A l'eina es facilita, a la zona inferior, una comparativa visual entre el valor de l'indicador per al fons en tones de residus/M€ invertit i el valor de l'indicador per a l'índex de referència en tones de residus/M€ invertit.</p> <p>D'aquesta manera, l'usuari pot visualitzar com és de millor/pitjor el fons respecte a un índex de referència similar.</p> <p>Exemple. En cas d'invertir 5.000 € en el Fonengin ISR, els resultats serien els següents:</p> <ul style="list-style-type: none"> - KPI 3: la diferència entre les tones de residus generats en el fons i l'índex de referència seria de 0,32 tones, equivalent a 320 kilograms. - Equivalència: aquesta quantitat de residus evitats correspon a la generació de residus de 967 ampolles de plàstic d'1,5 litres. - Comparativa: el fons genera 3 tones de residus/M€ vendes, mentre que l'índex de referència genera 62 tones de residus/M€ vendes. 	Residus generats				Pes ampolla PET (inclosos el tap i l'etiqueta)	Generació de residus per habitant/any a Espanya	<i>Pes</i>	33,3 grams	473,3 kilograms	
Residus generats												
	Pes ampolla PET (inclosos el tap i l'etiqueta)	Generació de residus per habitant/any a Espanya										
<i>Pes</i>	33,3 grams	473,3 kilograms										

Pas 1. Selecció d'indicadors	Pas 2. Recull de dades	Pas 3. Càlcul i equivalències	Pas 4. Visualització de l'impacte
<p>Indicador 4.</p> <p>Aigua estalviada.</p> <p>Petjada hídrica sobre vendes.</p>	<p>Abast i període</p> <ul style="list-style-type: none"> • Període: anual. • Informació reportada el 31 de desembre del 2022, preferiblement, o any fiscal 2022. <p>Fonts</p> <ul style="list-style-type: none"> • Informació pública reportada en informes de sostenibilitat, en informes d'ASG o en informes anuals. <p>Cobertura</p> <p>Fons:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fonengin ISR: 72 %. • CE Environment ISR: 64 %. • CdE ODS Impact ISR: 76 %. • CE Global ISR: 68 %. <p>Índex de referència:</p> <ul style="list-style-type: none"> • MSCI Global Impact: 84 %. 	<p>Definició</p> <p>Aquest indicador representa la quantitat d'aigua consumida per una empresa en les seves operacions directes respecte al total de vendes. S'entén que el consum d'aigua va sovint vinculat a la producció; és per això que no es considera el total sinó el total respecte a vendes. D'aquesta manera, l'indicador facilita la comparativa entre empreses d'un mateix sector i es pot valorar de manera ponderada. Aquest indicador busca realçar la resiliència de les empreses a l'estrès hídric.</p> <p>Càlcul</p> <p>I. Obtenció de les dades de consum d'aigua de cadascuna de les empreses participades en els fons d'inversió de Caixa Enginyers Gestió (m³).</p> <p>II. Obtenció de les dades financeres vinculades a cadascuna de les posicions dels fons d'inversió, incloent-hi el valor de l'empresa mitjançant l'indicador EVIC (<i>enterprise value including cash</i>), la quantitat invertida en cada posició per fons d'inversió i el total d'actius sota gestió (AUM) de cada fons.</p> <p>III. Càlcul de la intensitat de consum d'aigua generat del fons.</p> <p style="text-align: center;">Consum d'aigua en m³ sobre el total de vendes</p> $\sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Quantitat invertida}_i}{\text{Total actius sota gestió (AUM)}} * \frac{\text{Total d'aigua consumida (m}^3)_i}{\text{Vendes (M€)}_i} \right)$ <p>IV. Per calcular el consum d'aigua estalviat, es busca el diferencial entre la intensitat d'aigua del fons i la intensitat d'aigua del fons de referència. Amb els valors de consum d'aigua de cada empresa, i coneixent el valor de la inversió en cada posició, es calcula la quantitat d'aigua consumida pel fons i per l'índex de referència</p> $\frac{\Delta \text{Aigua consumida (m}^3)}{\text{M€ inversió}} = \left(\sum_{i=1}^n \frac{\frac{\text{Quantitat invertida}_i}{\text{EVIC}_i} * \text{Vendes empresa (M€)}_i * \frac{\text{Consum d'aigua (m}^3)_i}{\text{Vendes empresa (M€)}_i}}{\text{Actius sota gestió del fons (AUM)}} \right) - \left(\sum_{i=1}^n \frac{\frac{\text{Pes índex (\%)} * \text{AUM}_i}{\text{EVIC}_i} * \text{Vendes empresa (M€)}_i * \frac{\text{Consum d'aigua (m}^3)_i}{\text{Vendes empresa (M€)}_i}}{\text{Actius sota gestió del fons (AUM)}} \right)$ <p>V. Amb el valor obtingut del diferencial entre el consum d'aigua del fons i l'índex de referència, s'obté la quantitat d'aigua estalviada/€ invertit. Amb aquesta dada es fa el càlcul de l'impacte positiu de la inversió, representat com la quantitat d'aigua que s'estalvia.</p>	<p>Output</p> <ul style="list-style-type: none"> • Dinàmic en funció del fons d'inversió, de la quantitat invertida, de les vendes de les empreses en cartera i de la quantitat d'aigua consumida durant l'any. • Impacte anual estimat. <p>Visualització</p> 

Pas 1. Selecció d'indicadors	Pas 2. Recull de dades	Pas 3. Càlcul i equivalències	Pas 4. Visualització de l'impacte						
		<p>Equivalència</p> <p>Mitjançant la selecció de la quantitat invertida, es calcula l'impacte final de la inversió i es trasllada a una equivalència.</p> <p>Per plasmar la quantitat d'aigua estalviada comparada amb l'índex, s'estableix l'equivalència en volum. L'equivalència utilitzada és el consum d'aigua d'un habitant al dia a Espanya. Així, doncs, la quantitat d'aigua estalviada es representa com el consum estalviat d'un nombre concret de persones al dia.</p> <table border="1" data-bbox="844 416 1758 600"> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">Consum d'aigua estalviada</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">Consum d'aigua diari/habitant</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;"><i>Aigua</i></td> <td style="text-align: center;">133 litres*</td> </tr> </table> <p>(*) 1 m³ = 1000 l</p> <p>L'equivalència es representa a la calculadora com la quantitat de dies als quals correspon la quantitat d'aigua estalviada.</p> <p>Font: Base de dades d'MSCI, base de dades de Bloomberg Terminal, informes de sostenibilitat, INE.</p> <p>Comparativa amb l'índex de referència</p> <p>A l'eina es facilita, a la zona inferior, una comparativa visual entre el valor de l'indicador per al fons en m³ d'aigua consumida/M€ invertit i el valor de l'indicador per a l'índex de referència en m³ d'aigua consumida/M€ invertit.</p> <p>D'aquesta manera, l'usuari pot visualitzar com és de millor/pitjor el fons respecte a un índex de referència similar.</p> <p>Exemple. En cas d'invertir 5.000 € en el Fonengin ISR, els resultats serien els següents:</p> <ul style="list-style-type: none"> - KPI 4: la diferència entre els m³ d'aigua consumida derivats de la inversió de 5.000 € al fons i l'índex de referència seria de 2 m³. - Equivalència: aquests m³ d'aigua estalviada corresponen al consum diari d'una persona durant 18 dies. - Comparativa: el fons té una petjada hídrica de 58 m³/M€ vendes, mentre que l'índex de referència té una petjada hídrica de 503 m³/M€ vendes. 	Consum d'aigua estalviada		Consum d'aigua diari/habitant		<i>Aigua</i>	133 litres*	
Consum d'aigua estalviada									
Consum d'aigua diari/habitant									
<i>Aigua</i>	133 litres*								

Pas 1. Selecció d'indicadors	Pas 2. Recull de dades	Pas 3. Càlcul i equivalències	Pas 4. Visualització de l'impacte
<p>Indicador 5.</p> <p>Pagament d'impostos.</p> <p>Taxa d'impostos efectiva.</p>	<p>Abast i període</p> <ul style="list-style-type: none"> • Període: anual. • Informació reportada el 31 de desembre del 2022, preferiblement, o any fiscal 2022. <p>Fonts</p> <ul style="list-style-type: none"> • Informació pública reportada en informes de sostenibilitat, en informes financers, en informes d'ASG o en informes anuals. • Bloomberg Terminal <p>Cobertura</p> <p>Fons:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fonengin ISR: 95 %. • CE Environment ISR: 97 %. • CdE ODS Impact ISR: 94 %. • CE Global ISR: 98 %. <p>Índex de referència:</p> <ul style="list-style-type: none"> • MSCI Global Impact: 97 %. 	<p>Definició</p> <p>Aquest indicador reflecteix el tipus impositiu mitjà que paguen l'empresa o emissors en cartera. La manera més senzilla de calcular el tipus impositiu efectiu és dividir la despesa per impostos sobre els beneficis abans d'impostos (EBT). La despesa per impostos sol ser la darrera partida abans de la línia inferior, beneficis nets, d'un compte de resultats. Aquest indicador busca realçar la contribució de les empreses al pagament d'impostos seguint la tendència d'evitar el dúmping fiscal internacional.</p> <p>Càlcul</p> <p>I. Obtenció de les dades de pagament d'impostos i taxa d'impostos efectiva de cadascuna de les empreses participades en els fons d'inversió de Caixa Enginyers Gestió (€).</p> <p>II. Obtenció de les dades financeres vinculades a cadascuna de les posicions dels fons d'inversió, incloent-hi el valor de l'empresa mitjançant l'indicador EBT EVIC (<i>enterprise value including cash</i>), la quantitat invertida en cada posició per fons d'inversió i el total d'actius sota gestió (AUM) de cada fons.</p> <p>III. Càlcul del percentatge de la taxa d'impostos efectiva del fons.</p> <p>Taxa d'impostos efectiva en percentatge sobre beneficis abans d'impostos (%)</p> $\sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Quantitat invertida}_i}{\text{Total actius sota gestió (AUM)}} * \frac{\text{Impostos pagats (€)}_i}{\text{EBT (€)}_i} \right)$ <p>IV. Amb els valors percentuals de cada empresa, i coneixent el valor de pagament total d'impostos de cada empresa, es calcula la quantitat d'impostos tributada pel fons.</p> $\frac{\text{Impostos pagats (EUR)}}{\text{€M inversió}} = \sum_{i=1}^n \frac{\text{Quantitat invertida}_i}{\text{EVIC}_i} * \text{Taxa d'impostos efectiva}_i * \text{EBT}_i$ <p>V. Mitjançant la selecció de la quantitat invertida, es calcula l'impacte final de la inversió en la quantitat d'impostos pagada i es trasllada a una equivalència a partir de la taula següent per tal de representar la quantitat d'impostos de manera més senzilla.</p> <p>Equivalència</p> <p>Mitjançant la selecció de la quantitat invertida, es calcula l'impacte final de la inversió i es trasllada a una equivalència.</p> <p>Per plasmar la quantitat monetària pagada en impostos per part de les empreses del fons de Caixa Enginyers Gestió, s'estableix la quantitat dels impostos esmentats que es destinarà a</p>	<p>Output</p> <ul style="list-style-type: none"> • Dinàmic, en funció del fons d'inversió, la quantitat invertida, el benefici de les empreses en cartera i la quantitat d'impostos pagats durant l'any. • Impacte estimat a nivell anual. <p>Visualització</p>  <p>Pagament d'impostos</p> <p>La inversió representa el pagament d'11€ d'impostos a Educació i 7€ a Sanitat.</p> <p>Amb la quantitat invertida, suposaria que les empreses invertides al fons pagarien 86€ d'impostos, els quals equivalen a dedicar 11€ a Educació i 7€ a Sanitat.</p> <p>Fons Fonengin ISR, FI 23% taxa efectiva</p> <p>Índex de referència 18% taxa efectiva</p>

Pas 1. Selecció d'indicadors	Pas 2. Recull de dades	Pas 3. Càlcul i equivalències	Pas 4. Visualització de l'impacte							
		<p>Sanitat i Educació. S'han obtingut dades estadístiques del Banc Mundial que ens permeten definir el percentatge dels pressupostos públics dedicats a les dues temàtiques.</p> <table border="1" data-bbox="846 245 1758 458"> <thead> <tr> <th colspan="2" data-bbox="1001 245 1758 304">Ús del capital abonat com a impostos (euros)</th> </tr> <tr> <th data-bbox="1001 304 1370 395">Despesa en Educació respecte al total d'impostos (%)</th> <th data-bbox="1370 304 1758 395">Despesa en Sanitat respecte al total d'impostos (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="846 395 1001 458"><i>Pressupostos</i></td> <td data-bbox="1001 395 1370 458">12,60 %</td> <td data-bbox="1370 395 1758 458">8,10 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Font: Base de dades d'MSCI, base de dades de Bloomberg Terminal, Banc Mundial, informes de sostenibilitat.</p> <p>Comparativa amb l'índex de referència</p> <p>A l'eina es facilita, a la zona inferior, una comparativa visual entre el valor de l'indicador per al fons en percentatge (%) de la taxa d'impostos efectiva i el valor de l'indicador per a l'índex de referència en percentatge (%) de la taxa d'impostos efectiva.</p> <p>D'aquesta manera, l'usuari pot visualitzar com és de millor/pitjor el fons respecte a un índex de referència similar pel que fa al percentatge de la taxa d'impostos efectiva.</p> <p>Exemple. En cas d'invertir 5.000 € en el Fonengin ISR, els resultats serien els següents:</p> <ul style="list-style-type: none"> - KPI 5: la taxa d'impostos efectiva del fons és del 23 %, en cas d'invertir 5.000 € en el fons, i això correspondria a 86 € d'impostos pagats per les participades. - Equivalència: aquesta inversió representa el pagament d'11 € en Educació i de 7 € en Sanitat. - Comparativa: el fons presenta una taxa d'impostos efectiva del 23 % en comparació amb el 18 % de l'índex de referència. 	Ús del capital abonat com a impostos (euros)		Despesa en Educació respecte al total d'impostos (%)	Despesa en Sanitat respecte al total d'impostos (%)	<i>Pressupostos</i>	12,60 %	8,10 %	
Ús del capital abonat com a impostos (euros)										
Despesa en Educació respecte al total d'impostos (%)	Despesa en Sanitat respecte al total d'impostos (%)									
<i>Pressupostos</i>	12,60 %	8,10 %								

Pas 1. Selecció d'indicadors	Pas 2. Recull de dades	Pas 3. Càlcul i equivalències	Pas 4. Visualització de l'impacte
<p>Indicador 6.</p> <p>Dones en el Consell d'Administració.</p> <p>Percentatge (%) de dones en el Consell d'Administració.</p>	<p>Abast i període</p> <ul style="list-style-type: none"> • Període: anual. • Informació reportada el 31 de desembre del 2022, preferiblement, o any fiscal 2022. <p>Fons</p> <ul style="list-style-type: none"> • Informació pública reportada en informes de sostenibilitat, en informes d'ASG o en informes anuals. <p>Cobertura</p> <p>Fons:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fonengin ISR: 80 %. • CE Environment ISR: 81 %. • CdE ODS Impact ISR: 81 %. • CE Global ISR: 85 %. <p>Índex de referència:</p> <ul style="list-style-type: none"> • CE Global ISR: 81 %. 	<p>Definició</p> <p>Aquest indicador reflecteix la proporció de dones en el Consell d'Administració de les participades respecte al total de membres que formen part del Consell de les empreses i emissors en cartera. Es considera que una empresa amb una equitat homes–dones equilibrada aconsegueix millors rendiments pels diferents punts de vista per a la presa de decisions estratègiques a partir d'experiències, habilitats o ideals. Alhora, es considera que una empresa amb més equitat en el Consell d'Administració està menys exposada a canvis legislatius que obliguin a tenir determinats percentatges.</p> <p>Càlcul</p> <p>I. Obtenció de les dades del nombre de dones en el Consell d'Administració de cadascuna de les empreses participades en els fons d'inversió de Caixa Enginyers Gestió (€).</p> <p>II. Càlcul del percentatge de dones en el Consell d'Administració del fons:</p> <p style="text-align: center;">Percentatge (%) de dones en el Consell d'Administració</p> $\sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Quantitat invertida}_i}{\text{Total actius sota gestió (AUM)}} * \frac{\text{Dones en el Consell d'Administració (u.)}_i}{\text{Total personal Consell d'Administració (u.)}_i} \right)$ <p>Comparativa amb l'índex de referència</p> <p>A l'eina es facilita, a la zona inferior, una comparativa visual entre el valor de l'indicador per al fons en percentatge (%) de dones en el Consell d'Administració i el valor de l'indicador per a l'índex de referència en percentatge (%) de dones en el Consell d'Administració.</p> <p>D'aquesta manera, l'usuari pot visualitzar com és de millor/pitjor el fons respecte a un índex de referència similar pel que fa al percentatge de dones en llocs directius.</p> <p>Exemple. En cas del Fonengin ISR, els resultats serien els següents:</p> <ul style="list-style-type: none"> - KPI 6: el fons presenta un 38 % de dones en el Consell d'Administració. - Comparativa: el fons presenta un 38 % de dones en el Consell d'Administració en comparació amb el 30 % de l'índex de referència. <p>Les companyies del fons d'inversió presenten uns consells d'administració més equitatius amb l'objectiu d'assolir la paritat en els òrgans de govern.</p>	<p>Output</p> <ul style="list-style-type: none"> • Estàtic en funció del fons d'inversió i del percentatge de dones en el Consell d'Administració de les empreses participades. <p>Visualització</p> <p>The infographic displays a bar chart titled 'Dones als Consells d'administració'. It shows that companies in the fund's portfolio have a 38% representation of women in their boards of directors. This is compared against a reference index of 30%. The chart uses a blue bar for the fund's 38% and a red bar for the 30% reference index. A female symbol icon is present in the top left corner of the infographic.</p>

La metodologia de càlcul per a la calculadora de mesurament d'impacte dels fons ISR de Caixa Enginyers Gestió ha estat desenvolupada per: