

Araudi berriaren **8. artikulua** betetzen dute bere inbertsio-fondo guztiek, guztira 24k, eta lortu duen **kudeatzaile bakarra** da

Kutxabank Gestión aitzindaria da bere inbertsio-funts guztiekin ingurugiro, gizarte eta gobernu oneko ezaugarriak sustatzean

- **Bere inbertsio osoarekin jasangarritasun irizpideak bultzatzeko konpromisoa hartu du, ikusmira errealista eta lorgarriarekin**
- **Jasangarritasunari lotutako informazioari buruzko araudiak (SFDR) jasangarritasun edo ASG ezaugarriak dituzten fondoek izan beharreko betekizunak zehazten ditu**

2021eko ekainaren 21ean. Kutxabank Gestion merkatuko lehen kudeatzailea izan da, eta orain arte bakarra, banatzen dituen inbertsio fondo guztiak Jasangarritasunari lotutako informazioari buruzko araudi berriaren 8. artikulua baitan kokatzen. Araudia 'SFDR' izenarekin ezaguna da, ingelesezko siglen arabera.

Praktikan, sailkapen honek esan nahi du kudeatzaileak bere inbertsio zorro osoan **ezaugarri iraunkorrak sustatzeko konpromisoa** berresten duela, "**ikuspegi errealista eta lorgarriarekin**", Joseba Orueta Kutxabank Gestioneke kontseilari delegatuak adierazi duenez.

2022. urtetik aurrera, 'MiFID II' araudian aurreikusitako aldaketak inbertsio mota honetako produktuak kontratatzerakoan bezeroei beren iraunkortasun-lehentasunez galdetzeko eskatuko die kudeatzaile komertzialei.

Araudia indarrean jarri baino hilabete batzuk lehenago, Kutxabank Gestioneke dagoeneko kudeatzen dituen aktibo guztiak aipatutako iraunkortasun parametroetan kokatu ditu, hau da, ingurumena, gizarte ezaugarriak eta gobernu ona sustatzen dituzten funtsen artean, lege-testu berriaren 8. artikulua erabat betez inbertsio prozesuetan.

Horretarako, Kutxabank Gestioneke azken urteotan **inbertsio estrategia** zehatza definitu du, inbertsioen iraunkortasunaren aldeko konpromiso globala bermatzeko.

Hasieran, **bazterketa zerrenda diseinatu** zuen arma eztabaidagarriak ekoiztearekin, ingurumeneko kalte handiekin, ustelkeria praktika larriekin, adingabeen esplotazioarekin edo gerra edo gatazka dela eta banakako eskubideen urraketarekin lotutako aktibo guztiak baztertzeke, bai eta paradisu fiskaletan kokatuta daudenak ere ezabatzeke.

Gaur egun, bere inbertsio estrategiak 'best in class' irizpidea ezartzen du, sektore bakoitzean **ESG esparruan errendimendu onena duten enpresak saritzeko**. Horretarako, Kudeatzaileak ASG irizpideekin barneko kalifikazio sistema bat ezarri du, enpresen egungo egoera jasangarritasunaren arabera baloratzeko eta sektoreko eta eremu geografikoko testuinguruan horien bilakaera aztertzeko.

Horrez gain, klima aldaketari buruzko Parisko Akordioaren helburuekin lerrokatzen ditu inbertsioak, eta bono berdeak eta sozialak, eta eragin positiboko inbertsioak sustatuz bere estrategia jasangarria sendotzen du.

Bere inbertsio-zorroen ordezkari izanik, akziodun eginkizunean, jabetza aktiboa ezartzen du, akziodunen batzar orokorretan botoa emateko eskubidea erabiliz, alderdi ekonomikoak zein ESG irizpideak kontuan hartuta. Kutxabank Gestioneak inbertitzen duen enpresa bakoitzeko gainerako akziodunekin jabetza erantzukizun partekatua dela ulertzen du, epe luzeko balio iraunkorra sortzeko helburuarekin. Honela, inbertsioak dauzkan enprekin elkarrizketa aktiboa praktikatzen du, bat egin dezaten helburu finantzarioek eta sustatu nahi dituen ingurumen eta gizarte irizpideek.

Jasangarritasunaren aldeko apustu historikoa

Jasangarritasun irizpideen araberako inbertsioak beti egon dira Kutxabanken, baita unean uneko araudiak indarrean jarri aurretik ere. Horren erakusle da Kutxabank Gestioneak 15 urte baino gehiago daramatzala fondo etiko eta solidarioa merkaturatzen, eta bere BGAEek sozialki arduratsuak diren inbertsio politikak 2016an aintzat hartu zituztela.

Kudeatzaileak beti babestu du gizartean arduratsuak diren inbertsioen ikuspegi eta konpromiso globala, eta horri esker, merkatuan aitzindaria izan da. Bere erabakia argia izan da hasieratik, eta jasangarritasuna bere DNA n errotuta dago.

Kutxabank Gestioneak '**Elkartasun Fondona**' sortu zuen lehendabizi, gardentasuna edo iraunkortasuna bezalako kontzeptuak inbertsio munduan txertatuz. Hortik abiatuta, arriskuak aztertzeko eta hautatzeko prozesuetan ESG irizpideak hartu zituen.

Hala ere, iraunkortasunaren aldeko apustu handia 2017an gauzatu zen, kudeatzailea UNPRI sare globalean sartu zenean, hau da, NBERen Inbertsio Arduratsurako Printzipioak betetzen direla gainbegiratzen duen erakundean.

Bezereen ingurumen edo gizarte kezkei aurre egiteko funts espezifikoak eskaintzeko konpromisoa hartu zuen joeraren aurrean, Kutxabank Gestioneak kudeatzen zituen aktiboaren % 100ean ingurumen, gizarte eta gobernantza faktoreak txertatu zituen, eta horretan erabat **aitzindaria** izan zen.

Orduz geroztik, hainbat urrats eman ditu ISR eremuan erreferentziazko kudeatzaile izateko, batzorde zehatz bat eratuz eta erakundearen ISR politika zehaztuz. Politika horrek bere zorroek sustatu beharreko ESG ezaugarriak ezartzen ditu, tartean giza eta lan eskubideen errespetua; ingurumena eta bioaniztasuna zaintzea; gobernu oneko politikak eta ustelkeriaren aurkako borroka, baita zerga gaietan praktika onak ere. Gainera, UNPRIk egin dizkion bi ikuskapenetan 'A' maila lortu du inbertsioen estrategian eta gobernantzan.
