

## **CALCULADORA DE MEDICIÓN DE IMPACTO PARA EL PORTAL DE FONDOS ISR DE CAJA INGENIEROS GESTIÓN**

Caja Ingenieros Gestión ofrece a los partícipes de los fondos de inversión la posibilidad de aplicar principios de inversión responsable y de sostenibilidad y de invertir en empresas que tienen un compromiso con el desarrollo sostenible a través de sus fondos de inversión socialmente responsables (ISR).


La calculadora de medición de impacto de los fondos ISR permite que el usuario pueda introducir una cantidad de euros invertidos en un determinado fondo de inversión y obtener una visualización gráfica y cuantificada de un conjunto de indicadores de sostenibilidad representativos del impacto de su inversión. Los indicadores se acompañan de equivalencias generalistas para facilitar la comprensión del impacto y los beneficios generados con la inversión realizada.

El desarrollo de la calculadora ambiental y social de Caja Ingenieros Gestión parte del supuesto de que el usuario, al invertir en una empresa y, por tanto, adquirir una proporción de la propiedad de esta, es en parte responsable del impacto que genera dicha empresa. Por lo tanto, el partícipe de Caja Ingenieros Gestión tiene la posibilidad de generar un impacto positivo en la sociedad invirtiendo en fondos en los que participan empresas que, a su vez, generan un impacto económico, ambiental y social positivo para sus grupos de interés.

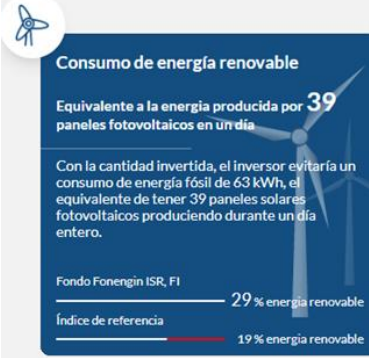
A la herramienta se ha añadido una valoración transparente de cómo el impacto generado por la empresa se puede comparar con el generado por un índice de referencia, asegurando una referencia cuantitativa de los valores presentados.

### **Metodología (resumen ejecutivo)**


El presente documento es un resumen ejecutivo de la metodología aplicada para desarrollar la calculadora de medición de impacto. Para más detalle, puede consultarse [aquí](#) el documento completo de la metodología.

Paso 1. Selección de indicadores	Paso 2. Recopilación de datos	Paso 3. Cálculo y equivalencias	Paso 4. Visualización del impacto
<p><b>Indicador 1.</b></p> <p><b>Emisiones evitadas.</b></p> <p>Intensidad de emisiones de gases de efecto invernadero (alcance 1+2) en tCO<sub>2</sub>eq/M€ invertidos y emisiones evitadas.</p>	<p><b>Alcance y período</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Período: anual.</li> <li>Información reportada a 31 de diciembre de 2022, preferiblemente, o año fiscal 2022.</li> </ul> <p><b>Fuentes</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Datos de la huella de carbono extraídos de la base de datos ESG del proveedor MSCI, de información pública reportada en informes de sostenibilidad anuales, en informes de ASG o en informes anuales, así como de la CDP Climate Change.</li> </ul> <p><b>Cobertura</b></p> <p>Fondos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Fonengin ISR: 97 %.</li> <li>CI Environment ISR: 97 %.</li> <li>CdE ODS Impact ISR: 97 %.</li> <li>CI Global ISR: 97 %.</li> </ul> <p>Índice de referencia:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>MSCI Global Impact: 99 %.</li> </ul>	<p><b>Definición</b></p> <p>Este indicador calcula la intensidad económica de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) de la empresa, las emisiones de gases de efecto invernadero de una empresa en sus alcances 1 y 2 respecto al valor de la empresa, incluyendo el efectivo. Una vez se dispone de las emisiones respecto al valor de la empresa, se considera el porcentaje de estas emisiones que corresponde a Caja Ingenieros Gestión dependiendo de la cantidad invertida en dicha compañía. El sumatorio de este mismo planteamiento replicado por todas las empresas en la cartera del fondo se acaba dividiendo por el total de activos bajo gestión (AUM) del fondo, y se llega a obtener el valor final de emisiones de GEI por millón de euros invertido. Este indicador busca poner en valor la contribución de las empresas a la descarbonización de la economía.</p> <p><b>Cálculo</b></p> <p>I. Obtención de los datos de la huella de carbono de cada una de las empresas participadas en los fondos de inversión de Caja Ingenieros Gestión (kgCO<sub>2</sub>eq).</p> <p>II. Obtención de los datos financieros vinculados a cada una de las posiciones de los fondos de inversión, incluyendo el valor de la empresa mediante el indicador EVIC (<i>enterprise value including cash</i>), la cantidad invertida en cada posición por fondo de inversión y el total de activos bajo gestión (AUM) de cada fondo.</p> <p>III. Cálculo de la intensidad económica en emisiones de GEI de las carteras de inversión de cada fondo.</p> <p><b>Intensidad Económica de emisiones de GEI</b></p> $\sum_{i=1}^n \frac{\text{Cantidad invertida}_i}{\text{EVIC}_i} \times \text{Total emisiones (Alc. 1 y 2)}_i$ $\frac{\text{Total emisiones (Alc. 1 y 2)}_i}{\text{Total activos bajo gestión (AUM)}}$ <p>IV. Para calcular las emisiones evitadas, se busca el diferencial entre la intensidad económica de emisiones de GEI del fondo y la intensidad económica de emisiones del fondo de referencia.</p> $\Delta \frac{tCO_2eq}{M€} = \left( \sum_{i=1}^n \frac{\text{Cantidad invertida}_i}{\text{EVIC}_i} \times \text{Emisiones (Alc. 1 y 2)}_i \right) \frac{1}{\text{Activos bajo gestión del fondo (AUM)}} - \left( \sum_{i=1}^n \frac{\text{Peso índice (\%)}_i \times \text{AUM}}{\text{EVIC}_i} \times \text{Emisiones (Alc. 1 y 2)}_i \right) \frac{1}{\text{Activos bajo gestión del fondo (AUM)}}$ <p>V. Con el valor obtenido de tCO<sub>2</sub>eq evitado por M€ invertido, se traslada a kgCO<sub>2</sub>eq/€ invertido para poder hacer el cálculo del impacto positivo respecto a la cantidad invertida, de manera que al final se obtiene un valor en kgCO<sub>2</sub>eq evitado.</p>	<p><b>Output</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Dinámico en función del fondo de inversión, de la cantidad invertida, de las emisiones anuales de las empresas en cartera y del EVIC.</li> <li>Impacto anual estimado.</li> </ul> <p><b>Visualización</b></p> 

Paso 1. Selección de indicadores	Paso 2. Recopilación de datos	Paso 3. Cálculo y equivalencias	Paso 4. Visualización del impacto									
		<div><div>Equivalencia</div><div>Mediante la selección de la cantidad invertida, se calcula el impacto final de la inversión y se traslada a una equivalencia.</div><div>Para plasmar la cantidad de emisiones evitadas comparadas con el índice, se establece la equivalencia entre las emisiones de CO<sub>2</sub> y la quema de gasolina. En caso de ser una cantidad pequeña de emisiones evitadas, se usará el equivalente en litros; en caso de ser grandes cantidades, en camiones cisterna de 25.000 litros.</div><div><table><tr><td></td><td colspan="2">Emisiones de referencia para la equivalencia (tCO<sub>2</sub>eq)</td></tr><tr><td></td><td>1 litro</td><td>1 Camión cisterna (25.000 litros)</td></tr><tr><td>Gasolina</td><td>0,00225 tCO<sub>2</sub>eq</td><td>56,25 tCO<sub>2</sub>eq</td></tr></table></div><div>La equivalencia se representa en la calculadora como la cantidad de gasolina (en volumen) que se tendría que quemar para generar las mismas emisiones evitadas gracias a una intensidad en carbono menor de la cartera de Caja Ingenieros Gestión.</div><div>Fuente: Base de datos de MSCI, base de datos de Bloomberg Terminal, informes de sostenibilidad, Oficina Española de Cambio Climático y CDP Climate Change.</div><div>Comparativa con el índice de referencia</div><div>En la herramienta se facilita, en la zona inferior, una comparativa visual entre el valor del indicador para el fondo en tCO<sub>2</sub>eq/M€ invertido y el valor del indicador para el índice de referencia en tCO<sub>2</sub>eq/M€ invertido.</div><div>De esta forma, el usuario puede visualizar cómo de mejor/peor es el fondo respecto a un índice de referencia similar.</div><div>Ejemplo. En caso de invertir 5.000 € en el Fonengin ISR, los resultados serían los siguientes:<ul style="list-style-type: none"><li>KPI 1: la diferencia entre las emisiones derivadas de la inversión de 5.000 € en el fondo y el índice de referencia sería de 0,17 tCO<sub>2</sub>eq, equivalente a 171 kgCO<sub>2</sub>eq.</li><li>Equivalencia: estas emisiones evitadas corresponden a la quema de 76 litros de gasolina.</li><li>Comparativa: el Fonengin ISR genera 17 tCO<sub>2</sub>eq/M€ invertidos en comparación con los 47 tCO<sub>2</sub>eq/M€ invertidos que genera el índice de referencia.</li></ul></div></div>		Emisiones de referencia para la equivalencia (tCO <sub>2</sub> eq)			1 litro	1 Camión cisterna (25.000 litros)	Gasolina	0,00225 tCO <sub>2</sub> eq	56,25 tCO <sub>2</sub> eq	
	Emisiones de referencia para la equivalencia (tCO <sub>2</sub> eq)											
	1 litro	1 Camión cisterna (25.000 litros)										
Gasolina	0,00225 tCO <sub>2</sub> eq	56,25 tCO <sub>2</sub> eq										

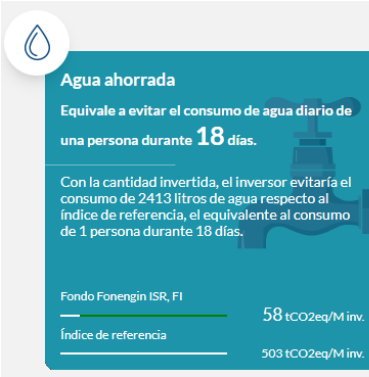
Paso 1. Selección de indicadores	Paso 2. Recopilación de datos	Paso 3. Cálculo y equivalencias	Paso 4. Visualización del impacto
<b>Indicador 2.</b>  <b>Consumo de energía renovable.</b>  Porcentaje (%) de consumo de energía renovable.	<b>Alcance y período</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Período: anual.</li> <li>Información reportada a 31 de diciembre de 2022, preferiblemente, o año fiscal 2022.</li> </ul> <b>Fuentes</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Información pública reportada en informes de sostenibilidad, en informes de ASG o en informes anuales.</li> <li>CDP Climate Change.</li> </ul> <b>Cobertura</b> Fondos: <ul style="list-style-type: none"> <li>Fonengin ISR: 98 %.</li> <li>CI Environment ISR: 96 %.</li> <li>CdE ODS Impact ISR: 98 %.</li> <li>CI Global ISR: 100 %.</li> </ul> Índice de referencia: <ul style="list-style-type: none"> <li>MSCI Global Impact: 90 %.</li> </ul>	<b>Definición</b>  Este indicador representa la proporción de consumo de energía renovable (%) sobre el total de consumo de energía de la empresa o emisor. Se ha evitado plantear el indicador sobre el total de energía renovable consumida, ya que interesa entender qué parte de las necesidades energéticas de la compañía representa. Este indicador busca poner en valor la contribución de las empresas del fondo a la transición energética.  <b>Cálculo</b> <ol style="list-style-type: none"> <li>Obtención de los datos de consumo energético total y consumo energético renovable de cada una de las empresas participadas en los fondos de inversión de Caja Ingenieros Gestión (GWh).</li> <li>Obtención de los datos financieros vinculados a cada una de las posiciones de los fondos de inversión, incluyendo el valor de la empresa mediante el indicador EVIC (<i>enterprise value including cash</i>), la cantidad invertida en cada posición por fondo de inversión y el total de activos bajo gestión (AUM) de cada fondo.</li> <li>Cálculo del porcentaje de energía renovable del fondo.               <math display="block">\text{Porcentaje (\%)} \text{ de consumo de energía renovable} = \sum_{i=1}^n \left( \frac{\text{Cantidad invertida}_i}{\text{Total activos bajo gestión (AUM)}} * \frac{\text{Consumo total de energía renovable (GWh)}_i}{\text{Consumo total de energía (GWh)}_i} \right)</math> </li> <li>Con los valores porcentuales de cada empresa, y conociendo el valor del consumo de energía total de cada empresa, se calcula la cantidad de energía renovable consumida por el fondo.               <math display="block">\frac{\text{Energía renovable consumida (GWh)}}{\text{M€ inversión}} = \sum_{i=1}^n \frac{\text{Cantidad invertida}_i}{\text{EVIC}_i} \times \frac{\text{Consumo de energía renovable (GWh)}_i}{\text{Consumo energético total (GWh)}_i} \times \text{Energía total consumida}</math> </li> <li>Mediante la selección de la cantidad invertida, se calcula el impacto final de la inversión en kWh de energía renovable consumida y se traslada a una equivalencia a partir de la siguiente tabla para representar la cantidad de energía renovable consumida que corresponde al inversor según la cantidad invertida y el uso de energía renovable de la cartera de inversión.</li> </ol>	<b>Output</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Dinámico en función del fondo de inversión, de la cantidad invertida, del consumo energético renovable y del total de consumo energético.</li> <li>Impacto anual estimado.</li> </ul> <b>Visualización</b>  

Paso 1. Selección de indicadores	Paso 2. Recopilación de datos	Paso 3. Cálculo y equivalencias	Paso 4. Visualización del impacto									
		<div><div>Equivalencia</div><div>Mediante la selección de la cantidad invertida, se calcula el impacto final de la inversión y se traslada a una equivalencia.</div><div>Para plasmar la cantidad de energía renovable que consume el fondo de Caja Ingenieros Gestión, se establece la cantidad y tiempo necesario para que un número correspondiente de placas solares fotovoltaicas generen la misma energía. En caso de ser una cantidad pequeña de energía renovable consumida, se usará el equivalente en número de paneles/día; en caso de ser grandes cantidades, en número de paneles/año.</div><div><table><tr><td></td><td colspan="2">Equivalencia: producción energética renovable mediante paneles fotovoltaicos</td></tr><tr><td></td><td>Producción diaria/panel</td><td>Producción anual/panel</td></tr><tr><td>Energía</td><td>1,61 kWh</td><td>0,000588 GWh</td></tr></table></div><div>Fuente: Base de datos de MSCI, base de datos de Bloomberg Terminal, SunPower, Huawei, informes de sostenibilidad.</div><div>Se marcan en azul las equivalencias que utilizan un valor de paneles/día; y en blanco aquellas equivalencias sobre la base de paneles/año.</div><div>Comparativa con el índice de referencia</div><div>En la herramienta se facilita, en la zona inferior, una comparativa visual entre el valor del indicador para el fondo en porcentaje (%) de consumo de energía renovable y el valor del indicador para el índice de referencia en porcentaje (%) de consumo de energía renovable.</div><div>De esta forma, el usuario puede visualizar cómo de mejor/peor es el fondo respecto a un índice de referencia similar en cuanto al porcentaje del consumo energético proveniente de energías renovables.</div><div>Ejemplo. En caso de invertir 5.000 € en el Fonengin ISR, los resultados serían los siguientes:<ul style="list-style-type: none"><li>KPI 2: el 29 % de energía consumida por el fondo es de fuentes de energía renovables, en caso de invertir 5.000 €, correspondiente a un consumo de 6,3x10<sup>-5</sup> GWh, equivalente a 63 kWh.</li><li>Equivalencia: este consumo de energía renovable corresponde a la producción de 39 paneles solares en un día.</li><li>Comparativa: el fondo tiene un consumo de energía renovable del 29 % respecto al total de energía consumida, mientras que el índice de referencia tiene un consumo del 19 %.</li></ul></div></div>		Equivalencia: producción energética renovable mediante paneles fotovoltaicos			Producción diaria/panel	Producción anual/panel	Energía	1,61 kWh	0,000588 GWh	
	Equivalencia: producción energética renovable mediante paneles fotovoltaicos											
	Producción diaria/panel	Producción anual/panel										
Energía	1,61 kWh	0,000588 GWh										

Paso 1. Selección de indicadores	Paso 2. Recopilación de datos	Paso 3. Cálculo y equivalencias	Paso 4. Visualización del impacto
<b>Indicador 3.</b>  <b>Residuos evitados.</b>  Residuos generados sobre ventas.	<b>Alcance y período</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Período: anual.</li> <li>Información reportada a 31 de diciembre de 2022, preferiblemente, o año fiscal 2022.</li> </ul> <b>Fuentes</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Información pública reportada en informes de sostenibilidad, en informes de ASG o en informes anuales.</li> </ul> <b>Cobertura</b> Fondos: <ul style="list-style-type: none"> <li>Fonengin ISR: 60 %.</li> <li>CI Environment ISR: 50 %.</li> <li>CdE ODS Impact ISR: 65 %.</li> <li>CI Global ISR: 58 %.</li> </ul> Índice de referencia: <ul style="list-style-type: none"> <li>MSCI Global Impact: 57 %.</li> </ul>	<b>Definición</b>  Este indicador representa la cantidad de residuos generados por una empresa en sus operaciones directas respecto al total de ventas. Se entiende que la generación de residuos va muchas veces vinculada a la generación de actividades; es por ello por lo que no se considera el total sino el total respecto a ventas. De esta forma, el indicador facilita la comparativa entre empresas de un mismo sector y se puede valorar de forma ponderada. Este indicador busca poner en valor la contribución de las empresas del fondo a la transición hacia una economía circular.  <b>Cálculo</b> <ol style="list-style-type: none"> <li>Obtención de los datos de generación de residuos a tratar externamente de cada una de las empresas participadas en los fondos de inversión de Caja Ingenieros Gestión (toneladas).</li> <li>Obtención de los datos financieros vinculados a cada una de las posiciones de los fondos de inversión, incluyendo el valor de la empresa mediante el indicador EVIC (<i>enterprise value including cash</i>), la cantidad invertida en cada posición por fondo de inversión y el total de activos bajo gestión (AUM) de cada fondo.</li> <li>Cálculo de la intensidad de residuos generados del fondo.  <b>Intensidad de residuos generados</b> <math display="block">\sum_{i=1}^n \left( \frac{\text{Cantidad invertida}_i}{\text{Total activos bajo gestión (AUM)}} * \frac{\text{Total de residuos generados (t)}_i}{\text{Ventas (M€)}_i} \right)</math> </li> <li>Para calcular las emisiones evitadas, se busca el diferencial entre la intensidad de residuos del fondo y la intensidad económica de emisiones del fondo de referencia. Con los valores de generación de residuos de cada empresa, y conociendo el valor de la inversión en cada posición, se calcula la cantidad de residuos generados por el fondo y por el índice de referencia.  <b>Δ Residuos generados (toneladas)</b>  <b>M€ inversión</b> <math display="block">= \left( \sum_{i=1}^n \frac{\text{Cantidad invertida}_i}{\text{EVIC}_i} * \text{Ventas empresa (M€)}_i * \frac{\text{Residuos generados (t)}_i}{\text{Ventas empresa (M€)}_i} \right) - \left( \sum_{i=1}^n \frac{\text{Peso índice (\%)} * \text{AUM}_i}{\text{EVIC}_i} * \text{Ventas empresa (M€)}_i * \frac{\text{Residuos generados (t)}_i}{\text{Ventas empresa (M€)}_i} \right)</math> </li> <li>Con el valor obtenido del diferencial entre la generación de residuos del fondo y el índice de referencia, se obtiene la cantidad de residuos evitados/€ invertido. Con este</li> </ol>	<b>Output</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Dinámico en función del fondo de inversión, de la cantidad invertida, de las ventas de las empresas en cartera y de la cantidad de residuos generados durante el año.</li> <li>Impacto anual estimado.</li> </ul> <b>Visualización</b>  


Paso 1. Selección de indicadores	Paso 2. Recopilación de datos	Paso 3. Cálculo y equivalencias	Paso 4. Visualización del impacto									
		<p>dato se hace el cálculo del impacto positivo de la inversión, representado como la cantidad de residuos generados que evita el fondo.</p> <p><b>Equivalencia</b></p> <p>Mediante la selección de la cantidad invertida, se calcula el impacto final de la inversión y se traslada a una equivalencia.</p> <p>Para plasmar la cantidad de residuos evitados comparados con el índice, se establece la equivalencia en peso. En caso de ser una cantidad pequeña de residuos evitados, se usará el equivalente del peso de una botella de agua de plástico PET de 1,5 litros; en caso de ser grandes cantidades, se hace la equivalencia con la cantidad de residuos generados por persona/año.</p> <table><tr><td></td><td colspan="2">Residuos generados</td></tr><tr><td></td><td>Peso botella PET (incluidos el tapón y la etiqueta)</td><td>Generación de residuos por habitante/año en España</td></tr><tr><td>Peso</td><td>33,3 gramos</td><td>473,3 kilogramos</td></tr></table> <p>La equivalencia se representa en la calculadora como la cantidad de botellas (en peso) o años que tardaría una persona para generar la misma cantidad de residuos evitados gracias a una intensidad en residuos menor de la cartera de Caja Ingenieros Gestión.</p> <p>Fuente: Base de datos de MSCI, base de datos de Bloomberg Terminal, informes de sostenibilidad, Ecoembes, INE.</p> <p><b>Comparativa con el índice de referencia</b></p> <p>En la herramienta se facilita, en la zona inferior, una comparativa visual entre el valor del indicador para el fondo en toneladas de residuos/M€ invertido y el valor del indicador para el índice de referencia en toneladas de residuos/M€ invertido.</p> <p>De esta forma, el usuario puede visualizar cómo de mejor/peor es el fondo respecto a un índice de referencia similar.</p> <p><b>Ejemplo.</b> En caso de invertir 5.000 € en el Fonengin ISR, los resultados serían los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- KPI 3: la diferencia entre las toneladas de residuos generados en el fondo y el índice de referencia sería de 0,32 toneladas, equivalente a 320 kilogramos.</li><li>- Equivalencia: Esta cantidad de residuos evitados corresponden a la generación de residuos de 967 botellas de plástico de 1,5 litros.</li><li>- Comparativa: El fondo genera 3 toneladas de residuos/M€ ventas, mientras que el índice de referencia genera 62 toneladas de residuos/M€ ventas.</li></ul>		Residuos generados			Peso botella PET (incluidos el tapón y la etiqueta)	Generación de residuos por habitante/año en España	Peso	33,3 gramos	473,3 kilogramos	
	Residuos generados											
	Peso botella PET (incluidos el tapón y la etiqueta)	Generación de residuos por habitante/año en España										
Peso	33,3 gramos	473,3 kilogramos										




Paso 1. Selección de indicadores	Paso 2. Recopilación de datos	Paso 3. Cálculo y equivalencias	Paso 4. Visualización del impacto
<b>Indicador 4.</b> <b>Agua ahorrada.</b> Huella hídrica sobre ventas.	<b>Alcance y período</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Período: anual.</li> <li>Información reportada a 31 de diciembre de 2022, preferiblemente, o año fiscal 2022.</li> </ul> <b>Fuentes</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Información pública reportada en informes de sostenibilidad, en informes de ASG o en informes anuales.</li> </ul> <b>Cobertura</b> Fondos: <ul style="list-style-type: none"> <li>Fonengin ISR: 72 %.</li> <li>CI Environment ISR: 64 %.</li> <li>CdE ODS Impact ISR: 76 %.</li> <li>CI Global ISR: 68 %.</li> </ul> Índice de referencia: <ul style="list-style-type: none"> <li>MSCI Global Impact: 84 %.</li> </ul>	<b>Definición</b> Este indicador representa la cantidad de agua consumida por una empresa en sus operaciones directas respecto al total de ventas. Se entiende que el consumo de agua va muchas veces vinculado a la producción; es por ello por lo que no se considera el total sino el total respecto a ventas. De esta forma, el indicador facilita la comparativa entre empresas de un mismo sector y se puede valorar de forma ponderada. Este indicador busca poner en valor la resiliencia de las empresas al estrés hídrico. <b>Cálculo</b> <ol style="list-style-type: none"> <li>Obtención de los datos de consumo de agua de cada una de las empresas participadas en los fondos de inversión de Caja Ingenieros Gestión (m³).</li> <li>Obtención de los datos financieros vinculados a cada una de las posiciones de los fondos de inversión, incluyendo el valor de la empresa mediante el indicador EVIC (<i>enterprise value including cash</i>), la cantidad invertida en cada posición por fondo de inversión y el total de activos bajo gestión (AUM) de cada fondo.</li> <li>Cálculo de la intensidad de consumo de generado del fondo.               <math display="block">\text{Consumo de agua en m}^3 \text{ sobre el total de ventas} = \sum_{i=1}^n \left( \frac{\text{Cantidad invertida}_i}{\text{Total activos bajo gestión (AuM)}} * \frac{\text{Total de agua consumida (m}^3)_i}{\text{Ventas (M€)}_i} \right)</math> </li> <li>Para calcular el consumo de agua ahorrado, se busca el diferencial entre la intensidad de agua del fondo y la intensidad de agua del fondo de referencia. Con los valores de consumo de agua de cada empresa, y conociendo el valor de la inversión en cada posición, se calcula la cantidad de agua consumida por el fondo y por el índice de referencia               <math display="block">\frac{\Delta \text{ Agua consumida (m}^3)}{\text{M€ inversión}} = \left( \sum_{i=1}^n \frac{\frac{\text{Cantidad invertida}_i}{\text{EVIC}_i} * \text{Ventas empresa (M€)}_i * \frac{\text{Consumo de agua (m}^3)_i}{\text{Ventas empresa (M€)}_i}}{\text{Activos bajo gestión del fondo (AUM)}} \right) - \left( \sum_{i=1}^n \frac{\frac{\text{Peso índice (\%)} * \text{AUM}_i}{\text{EVIC}_i} * \text{Ventas empresa (M€)}_i * \frac{\text{Consumo de agua (m}^3)_i}{\text{Ventas empresa (M€)}_i}}{\text{Activos bajo gestión del fondo (AUM)}} \right)</math> </li> <li>Con el valor obtenido del diferencial entre el consumo de agua del fondo y el índice de referencia, se obtiene la cantidad de agua ahorrada/€ invertido. Con este dato se hace</li> </ol>	<b>Output</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Dinámico en función del fondo de inversión, de la cantidad invertida, de las ventas de las empresas en cartera y de la cantidad de agua consumida durante el año.</li> <li>Impacto anual estimado.</li> </ul> <b>Visualización</b> 



Paso 1. Selección de indicadores	Paso 2. Recopilación de datos	Paso 3. Cálculo y equivalencias	Paso 4. Visualización del impacto						
		<p>el cálculo del impacto positivo de la inversión, representado como la cantidad de agua que se ahorra.</p> <p><b>Equivalencia</b></p> <p>Mediante la selección de la cantidad invertida, se calcula el impacto final de la inversión y se traslada a una equivalencia.</p> <p>Para plasmar la cantidad de agua ahorrada comparada con el índice, se establece la equivalencia en volumen. La equivalencia utilizada es el consumo de agua de un habitante al día en España. Así pues, la cantidad de agua ahorrada se representa como el consumo ahorrado de un número concreto de personas al día.</p> <table><tr><td></td><td><b>Consumo de agua ahorrada</b></td></tr><tr><td></td><td>Consumo de agua diario/habitante</td></tr><tr><td>Agua</td><td>133 litros*</td></tr></table> <p>(*) 1 m³ = 1000 l</p> <p>La equivalencia se representa en la calculadora como la cantidad de días a los que corresponde la cantidad de agua ahorrada.</p> <p>Fuente: Base de datos de MSCI, base de datos de Bloomberg Terminal, informes de sostenibilidad, INE.</p> <p><b>Comparativa con el índice de referencia</b></p> <p>En la herramienta se facilita, en la zona inferior, una comparativa visual entre el valor del indicador para el fondo en m³ de agua consumida/M€ invertido y el valor del indicador para el índice de referencia en m³ de agua consumida /M€ invertido.</p> <p>De esta forma, el usuario puede visualizar cómo de mejor/peor es el fondo respecto a un índice de referencia similar.</p> <p><b>Ejemplo:</b> En caso de invertir 5.000€ en el Fonengin ISR, los resultados serían los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- KPI 4: la diferencia entre los m³ de agua consumida derivados de la inversión de 5.000 € en el fondo y el índice de referencia sería de 2 m³.</li><li>- Equivalencia: estos m³ de agua ahorrada corresponden al consumo diario de una persona durante 18 días.</li><li>- Comparativa: el fondo tiene una huella hídrica de 58 m³/M€ ventas, mientras que el índice de referencia tiene una huella hídrica de 503 m³/M€ ventas.</li></ul>		<b>Consumo de agua ahorrada</b>		Consumo de agua diario/habitante	Agua	133 litros*	
	<b>Consumo de agua ahorrada</b>								
	Consumo de agua diario/habitante								
Agua	133 litros*								

Paso 1. Selección de indicadores	Paso 2. Recopilación de datos	Paso 3. Cálculo y equivalencias	Paso 4. Visualización del impacto
<b>Indicador 5.</b> <b>Pago de impuestos.</b> Tasa de impuestos efectiva.	<b>Alcance y período</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Período: anual.</li> <li>Información reportada a 31 de diciembre de 2022, preferiblemente, o año fiscal 2022.</li> </ul> <b>Fuentes</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Información pública reportada en informes de sostenibilidad, en informes financieros, en informes de ASG o en informes anuales.</li> <li>Bloomberg Terminal</li> </ul> <b>Cobertura</b> Fondos: <ul style="list-style-type: none"> <li>Fonengin ISR: 95 %.</li> <li>CI Environment ISR: 97 %.</li> <li>CdE ODS Impact ISR: 94 %.</li> <li>CI Global ISR: 98 %.</li> </ul> Índice de referencia: <ul style="list-style-type: none"> <li>MSCI Global Impact: 97 %.</li> </ul>	<b>Definición</b> Este indicador refleja el tipo impositivo medio que pagan la empresa o emisores en cartera. La forma más sencilla de calcular el tipo impositivo efectivo es dividir el gasto por impuestos sobre los beneficios antes de impuestos (EBT). El gasto por impuestos suele ser la última partida antes de la línea inferior, beneficios netos, de una cuenta de resultados. Este indicador busca poner en valor la contribución de las empresas al pago de impuestos siguiendo la tendencia de evitar el <i>dumping</i> fiscal internacional. <b>Cálculo</b> <ol style="list-style-type: none"> <li>Obtención de los datos de pago de impuestos y tasa de impuestos efectiva de cada una de las empresas participadas en los fondos de inversión de Caja Ingenieros Gestión (€).</li> <li>Obtención de los datos financieros vinculados a cada una de las posiciones de los fondos de inversión, incluyendo el valor de la empresa mediante el indicador EBT EVIC (<i>enterprise value including cash</i>), la cantidad invertida en cada posición por fondo de inversión y el total de activos bajo gestión (AUM) de cada fondo.</li> <li>Cálculo del porcentaje de la tasa de impuestos efectiva del fondo.</li> </ol> <b>Tasa de impuestos efectiva en porcentaje sobre beneficios antes de impuestos (%)</b> $\sum_{i=1}^n \left( \frac{\text{Cantidad invertida}_i}{\text{Total activos bajo gestión (AUM)}} * \frac{\text{Impuestos pagados (€)}_i}{\text{EBT (€)}_i} \right)$ <ol style="list-style-type: none"> <li>Con los valores porcentuales de cada empresa, y conociendo el valor de pago de impuestos total de cada empresa, se calcula la cantidad de impuestos tributada por el fondo. <math display="block">\frac{\text{Impuestos pagados (EUR)}}{\text{€M inversión}} = \sum_{i=1}^n \frac{\frac{\text{Cantidad invertida}_i}{\text{EVIC}_i} * \text{Tasa de impuestos efectiva}_i * \text{EBT}_i}{\text{Activos bajo gestión del fondo (AUM)}}</math> </li> <li>Mediante la selección de la cantidad invertida, se calcula el impacto final de la inversión en la cantidad de impuestos pagada y se traslada a una equivalencia a partir de la siguiente tabla para representar la cantidad de impuestos de una forma más sencilla.</li> </ol> <b>Equivalencia</b> Mediante la selección de la cantidad invertida, se calcula el impacto final de la inversión y se traslada a una equivalencia. Para plasmar la cantidad monetaria pagada en impuestos por parte de las empresas del fondo de Caja Ingenieros Gestión, se establece la cantidad de dichos impuestos que se destinará a	<b>Output</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Dinámico, en función del fondo de inversión, la cantidad invertida, beneficio de las empresas en cartera y cantidad de impuestos pagados durante el año.</li> <li>Impacto estimado a nivel anual.</li> </ul> <b>Visualización</b> 

Paso 1. Selección de indicadores	Paso 2. Recopilación de datos	Paso 3. Cálculo y equivalencias	Paso 4. Visualización del impacto									
		<div>Sanidad y Educación. Se han obtenido datos estadísticos del Banco Mundial que nos permiten definir el porcentaje de los presupuestos públicos dedicados a ambas temáticas.</div> <table><tr><td></td><td colspan="2">Uso del capital abonado como impuestos (euros)</td></tr><tr><td></td><td>Gasto en Educación respecto al total de impuestos (%)</td><td>Gasto en Sanidad respecto al total de impuestos (%)</td></tr><tr><td>Presupuestos</td><td>12,60 %</td><td>8,10 %</td></tr></table> <div>Fuente: Base de datos de MSCI, base de datos de Bloomberg Terminal, Banco Mundial, informes de sostenibilidad.</div> <div>Comparativa con el índice de referencia</div> <div>En la herramienta se facilita, en la zona inferior, una comparativa visual entre el valor del indicador para el fondo en porcentaje (%) de la tasa de impuestos efectiva y el valor del indicador para el índice de referencia en porcentaje (%) de la tasa de impuestos efectiva.</div> <div>De esta forma, el usuario puede visualizar cómo de mejor/peor es el fondo respecto a un índice de referencia similar en cuanto al porcentaje de la tasa de impuestos efectiva.</div> <div>Ejemplo. En caso de invertir 5.000 € en el Fonengin ISR, los resultados serían los siguientes:<ul style="list-style-type: none"><li>KPI 5: la tasa de impuestos efectiva del fondo es del 23 %, en caso de invertir 5.000 € en dicho fondo, y esto correspondería a 86 € de impuestos pagados por las participadas.</li><li>Equivalencia: esta inversión representa el pago de 11 € en Educación y de 7 € en Sanidad.</li></ul></div> <div>Comparativa: el fondo presenta una tasa de impuestos efectiva del 23 % en comparación con el 18 % del índice de referencia.</div>		Uso del capital abonado como impuestos (euros)			Gasto en Educación respecto al total de impuestos (%)	Gasto en Sanidad respecto al total de impuestos (%)	Presupuestos	12,60 %	8,10 %	
	Uso del capital abonado como impuestos (euros)											
	Gasto en Educación respecto al total de impuestos (%)	Gasto en Sanidad respecto al total de impuestos (%)										
Presupuestos	12,60 %	8,10 %										
Indicador 6.	Alcance y período	Definición	Output									

Paso 1. Selección de indicadores	Paso 2. Recopilación de datos	Paso 3. Cálculo y equivalencias	Paso 4. Visualización del impacto
<b>Mujeres en el Consejo de Administración.</b>  Porcentaje (%) de mujeres en el Consejo de Administración.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Período: anual.</li> <li>Información reportada a 31 de diciembre de 2022, preferiblemente, o año fiscal 2022.</li> </ul> <b>Fuentes</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Información pública reportada en informes de sostenibilidad, en informes de ASG o en informes anuales.</li> </ul> <b>Cobertura</b> Fondos: <ul style="list-style-type: none"> <li>Fonengin ISR: 80 %.</li> <li>CI Environment ISR: 81 %.</li> <li>CdE ODS Impact ISR: 81 %.</li> <li>CI Global ISR: 85 %.</li> </ul> Índice de referencia: <ul style="list-style-type: none"> <li>CI Global ISR: 81 %.</li> </ul>	<p>Este indicador refleja la proporción de mujeres en el Consejo de Administración de las participadas respecto al total de miembros que forman parte del Consejo de las empresas y emisores en cartera. Se considera que una empresa con una equidad hombres–mujeres equilibrada logra mejores rendimientos por los diferentes puntos de vista para la toma de decisiones estratégicas a partir de experiencias, habilidades o ideales. Al mismo tiempo, se considera que una empresa con mayor equidad en el Consejo de Administración está menos expuesta a cambios legislativos que obliguen a tener determinados porcentajes.</p> <p><b>Cálculo</b></p> <p><b>I.</b> Obtención de los datos del número de mujeres en el Consejo de Administración de cada una de las empresas participadas en los fondos de inversión de Caja Ingenieros Gestión (€).</p> <p><b>II.</b> Cálculo del porcentaje de mujeres en el Consejo de Administración del fondo.</p> <p style="text-align: center;"><b>Porcentaje (%) de mujeres en el Consejo de Administración</b></p> $\sum_{i=1}^n \left( \frac{\text{Cantidad invertida}_i}{\text{Total activos bajo gestión (AUM)}} * \frac{\text{Mujeres en el Consejo de Administración (ud.)}_i}{\text{Total personal Consejo de Administración (ud.)}_i} \right)$ <p><b>Comparativa con el índice de referencia</b></p> <p>En la herramienta se facilita, en la zona inferior, una comparativa visual entre el valor del indicador para el fondo en porcentaje (%) de mujeres en el Consejo de Administración y el valor del indicador para el índice de referencia en porcentaje (%) de mujeres en el Consejo de Administración.</p> <p>De esta forma, el usuario puede visualizar cómo de mejor/peor es el fondo respecto a un índice de referencia similar en cuanto al porcentaje de mujeres en puestos directivos.</p> <p><b>Ejemplo.</b> En caso del Fonengin ISR, los resultados serían los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>KPI 6: el fondo presenta un 38 % de mujeres en el Consejo de Administración.</li> <li>Comparativa: el fondo presenta un 38 % de mujeres en el Consejo de Administración en comparación con el 30 % del índice de referencia.</li> </ul> <p>Las compañías del fondo de inversión presentan unos consejos de administración más equitativos con el objetivo de alcanzar la paridad en los órganos de gobierno.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Estático en función del fondo de inversión y del porcentaje de mujeres en el Consejo de Administración de las empresas participadas.</li> </ul> <p><b>Visualización</b></p> 

La metodología de cálculo para la calculadora de medición de impacto de los fondos ISR de Caja Ingenieros Gestión ha sido desarrollada por: