



Informe ESG 2021

Qualitas
Funds



*Ofrecemos a nuestros inversores los mejores retornos
con un perfil de riesgo bajo, manteniendo
un profundo sentido de compromiso profesional y social.*

Contenido

Case study: Diversidad y bienestar de los empleados

Case study: Cambio climático

Case study: Gobernanza

1 Carta de los fundadores

Queridos inversores,

Este año presentamos nuestro primer informe de ESG detallando algunos de nuestros resultados. Desde nuestra adhesión a los Principios de Inversión Responsable de Naciones Unidas en 2017, iniciamos nuestro camino hacia la inversión sostenible a través de un riguroso proceso de inversión desarrollado internamente. Esto ha marcado nuestra postura sobre la importancia del ESG y estamos decididos a seguir creciendo en el mundo de la inversión sostenible.

Conscientes de que presentamos este informe sobre ESG en un año complejo, estamos convencidos de que dar un salto significativo hacia la implantación de las cuestiones ESG en nuestro proceso de inversión combatirá algunos de estos retos socioeconómicos a corto y largo plazo. Es ahora cuando el ESG debe cobrar más importancia para todos los actores del mercado. En estos momentos sabemos que es esencial mantener nuestra integridad ESG honrando el compromiso con nuestros inversores y con el entorno en el que operamos.

En 2021 seleccionamos tres temáticas principales de inversión ESG que están presentes en nuestros diversos fondos. Las cuestiones (i) Cambio Climático, (ii) Diversidad y Bienestar de los Empleados, y (iii) Prácticas de



Gobernanza no sólo son preocupaciones para Qualitas Funds, sino que también están presentes y son prioritarios en nuestras participadas. Nuestro experimentado equipo trabaja estrecha y cohesionadamente con los gestores de las participadas para seguir aplicando las normas ESG en todo el proceso de inversión.

Nuestro nuevo fondo, Qualitas Funds V, categorizado como fondo artículo 8 del SFDR, tiene como objetivo promover la adopción de buenas prácticas ambientales y sociales entre los gestores de nuestro programa de inversión y nos permite continuar con nuestra filosofía de transparencia. Actuar de forma proactiva en materia de ESG confirma la obligación de nuestra compañía con los stakeholders. Seguimos trabajando para alcanzar nuestros objetivos ESG y estamos preparados para adaptarnos a los próximos cambios en la normativa, el medioambiente y las necesidades sociales. Por ello, nos enorgullece compartir algunos de los hitos conseguidos en este informe.

Atentamente,

Eric Halverson *Sergio Garcia*

2 Sobre Qualitas Funds

Qualitas Funds es una gestora de fondos de fondos de capital privado que busca invertir en los mejores fondos de Europa dentro del segmento Mid Market ofreciendo a sus inversores un acceso privilegiado, un retorno atractivo y una sólida protección en escenarios desfavorables. Qualitas Funds fue fundada en 2014 por Eric Halverson y Sergio García, que cuentan con una gran experiencia en inversiones directas de private equity en el segmento de Mid Market. Actualmente cuenta con un equipo de más de 35 personas y más de 700 millones de euros bajo gestión en fondos de fondos y coinversiones.



Qualitas en pocas palabras

6 Fondos:

Qualitas Funds I € 51 MM

Qualitas Funds II €100 MM

Qualitas Funds III €131 MM

Qualitas Funds IV €178 MM*

Qualitas Funds Direct I €40MM*

Qualitas Fund V € 200M**

+ de 700 millones bajo gestión

+ de 50 entidades gestoras internacionales

Firmante UN PRI



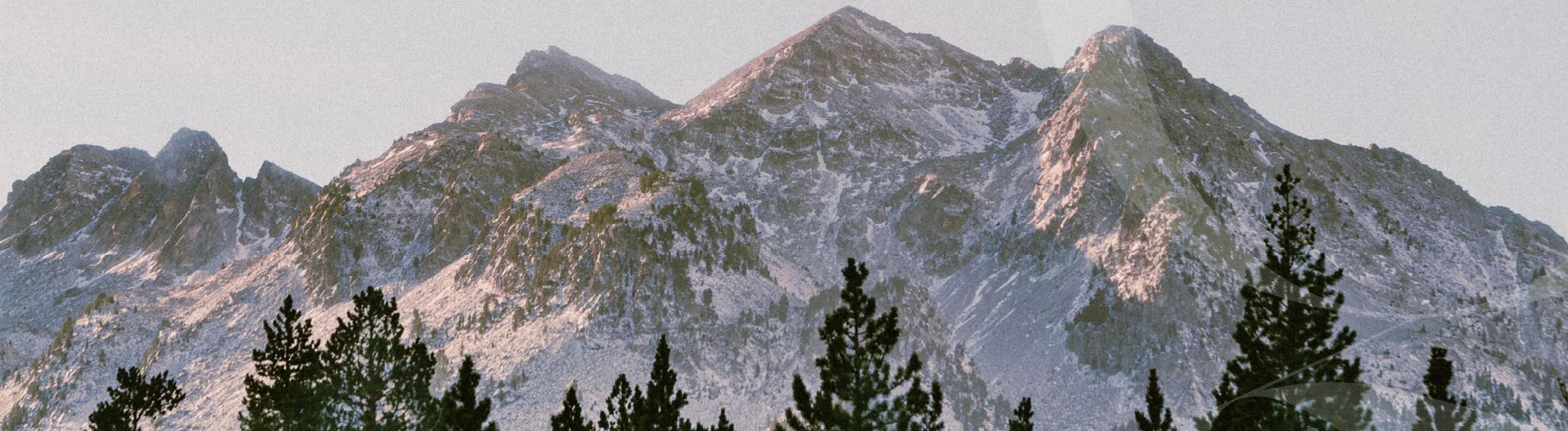
+ de 700 inversores

+ de 500 compañías en cartera

Aliado de TCFD



La estrategia de Qualitas Funds se fundamenta en el convencimiento, avalado por los datos, de que los retornos de Lower Mid Market son superiores y menos volátiles que los del resto de segmentos del mercado. Las PYMES son las empresas que más potencial de creación de valor esconden y debido a ineficiencias del mercado (equilibrio oferta-demanda), sus precios de adquisición son notablemente inferiores a los de empresas de mayor capitalización. La inversión en este segmento de mercado se realiza, además, usando mucha menos deuda, lo que reduce la volatilidad y protege nuestras inversiones en situaciones de crisis.



Sobre Qualitas Funds



Propósito

Ofrecer sistemáticamente una **excelente rentabilidad con un perfil de bajo riesgo bajo** en todas las fases del ciclo económico.



Misión

Invertir en los mejores **fondos de Private Equity en el segmento de Lower Mid Makert**, avalado por los datos de que los retornos de Lower Mid Market son superiores y menos volátiles que los del resto de segmentos del mercado.

Identificar a los mejores equipos y obtener un acceso privilegiado.

Diversificar la cartera invirtiendo en diferentes países, sectores, equipos gestores y divisas.

Apostar por iniciativas que contribuyan positivamente a la sociedad y que, en todo caso, respeten los Principios de Inversión Responsable (PRI).



Valores

La importancia de las personas, diversidad, motivación y el compromiso a largo plazo con nuestro proyecto y nuestros inversores.

La familia Qualitas, que incluye a los socios de Qualitas y a los Empleados e inversores, todos comparten el mismo objetivo humano y económico en la gestión de los fondos.

El compromiso social se entiende como un profundo sentido de la responsabilidad a largo plazo en materia social y medioambiental.



Futuro

Estamos orgullosos de nuestra trayectoria de inversión responsable hasta el momento. **Nuestra política de inversión responsable proporciona orientación** y hemos invertido en recursos para facilitar su **aplicación** en todos nuestros programas de inversión. Sin embargo, el camino no se detiene aquí, ya que **nos esforzamos en formar una alianza** con los gestores de fondos con los que invertimos y proporcionar orientación en el desarrollo de sus marcos ESG.

A corto plazo, nuestro objetivo es proporcionar y **captar datos ESG relevantes** que nos permitan supervisar nuestras carteras e informar de forma coherente a nuestros clientes.

3 Nuestra travesía por el camino del ESG

El Grupo Qualitas tiene una larga **tradición de compromiso** con el ESG y cuenta con fondos específicos de energías renovables (Q Energy) e **impacto social** (Q Impact).

Las consideraciones ESG están presentes en todas las decisiones de inversión del Grupo Qualitas. Desde los inicios de Qualitas Funds, los principios que han regido nuestra forma de trabajar se caracterizan por ser fieles a nuestra consigna principal, **“ofrecer a nuestros inversores los mejores retornos con un perfil de riesgo bajo, manteniendo un profundo sentido de compromiso profesional y social”**.

El desarrollo inicial en ESG de Qualitas Funds en **2015** se basó en el concepto de “evitar inversiones con impacto negativo”, es decir, limitar el posible efecto adverso de las inversiones mediante políticas de exclusión. En la actualidad, Qualitas Funds ha pasado a un enfoque proactivo de gestión ESG de “hacer el bien” mediante la promoción de políticas con impacto positivo. Nuestra **política ESG** se diseñó inicialmente sobre la base de los principios definidos por los PRI (Principios para la Inversión Responsable). Posteriormente, Qualitas Funds alineó su crecimiento con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (**ODS**) de la ONU para iniciar el camino hacia un mundo mejor y más sostenible para todos.



Se funda Qualitas Equity como gestora especializada en la inversión alternativa en España y levanta su primer fondo de inversión directa en España enfocado en el Lower Mid Market.	El fondo de Qualitas lanzado en 2006, a pesar de la crisis, obtiene una TIR bruta de un 26,5% y un Múltiplo de 3,7x sobre el capital invertido, situándose en el 5% de los mejores fondos lanzados en Europa de dicha añada.	Eric Halverson y Sergio García diseñan un programa de fondos de fondos paneuropeo específicamente para combatir la volatilidad sin renunciar a los mejores retornos.		Con el objetivo de gestionar los programas de inversión en fondos de fondos, se constituye una nueva Sociedad Gestora, Qualitas Equity Funds, 100% propiedad de Sergio García y Eric Halverson.	Lanzamiento de Qualitas Funds II . Probada la estrategia de inversión, Qualitas Funds se consolida como programa de inversión en private equity, doblando la capacidad de inversión del vehículo anterior.	Lanzamiento de Qualitas Funds III . Qualitas Funds lanza con éxito su tercer programa de inversión de fondo de fondos y consolida la confianza de +500 inversores.		Lanzamiento de Qualitas Funds IV , un programa con €178M en compromisos de inversores.	Lanzamiento de Qualitas Funds Direct I . Primer fondo de coinversión que alcanzó su <i>hard cap</i> de €40M. Lanzamiento de Qualitas Funds V con un tamaño máximo de €200M.
---	--	--	--	---	---	---	--	---	--

2003

2012

2014

2015

2017

2018

2019

2020

2021

2022

Elaboración de una lista de exclusiones alineadas con los principios de Qualitas Funds y sus inversores.

Qualitas Equity Funds SGEIC S.A. firma los Principios de Inversión Responsable de Naciones Unidas.



Desarrollo de la primera política de inversión responsable de Qualitas Funds.

Desarrollo de políticas de Gobernanza y exclusión.

Primera declaración sobre los indicadores de los ODS.

Lanzamiento de una encuesta ESG a los GPs.

Publicación del informe de Transparencia ESG de Preqin.

Qualitas Funds publica su primer informe completo ESG.

Se convierte en aliado de TCDF.

Qualitas Funds se adapta a SFDR. Qualitas Funds V se clasifica como fondo de Artículo 8.

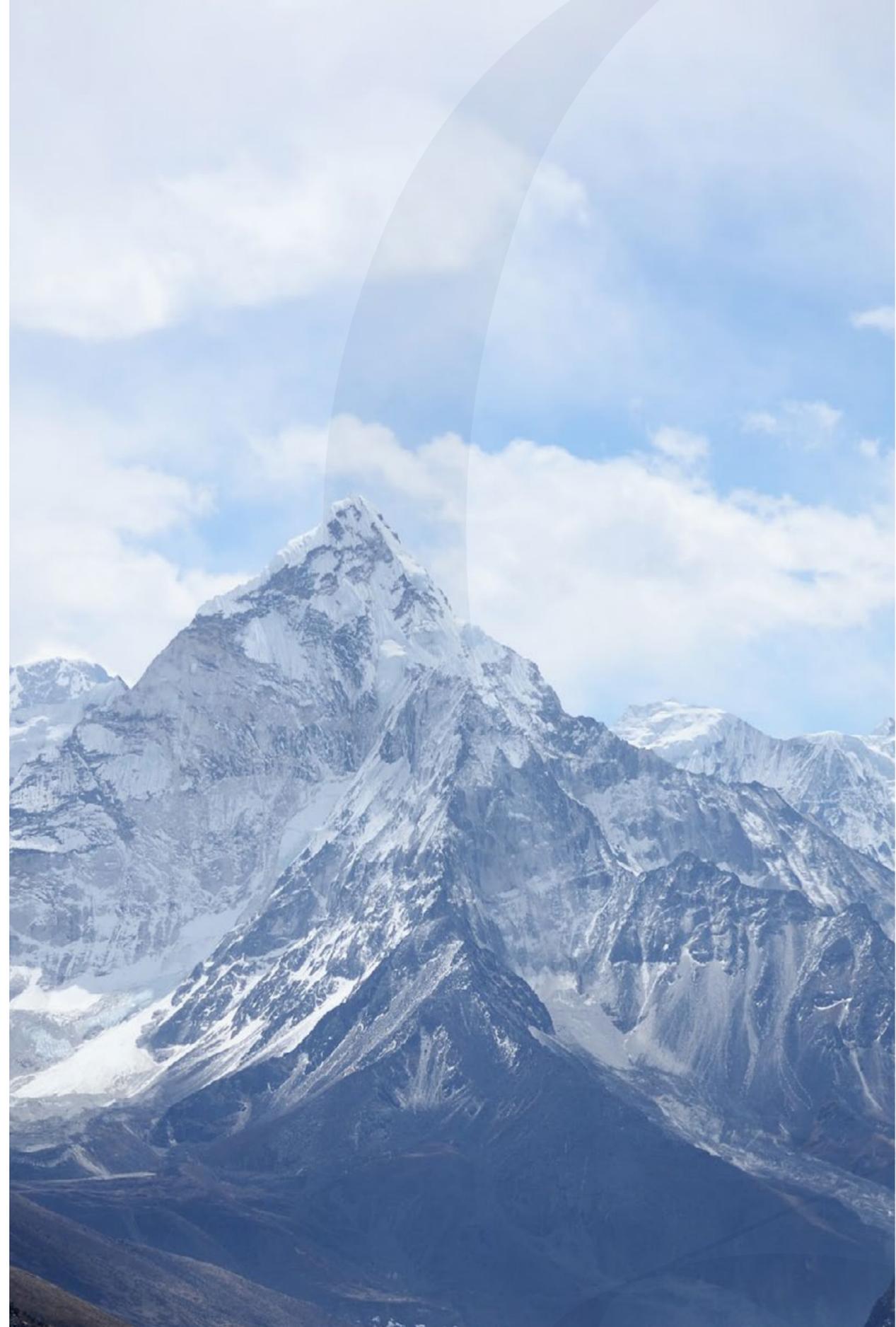
4 Nuestro enfoque de la inversión responsable

Creemos que los factores ESG están presentes de manera natural en el entorno de inversión en el que opera Qualitas Funds. Reconocemos nuestra responsabilidad como inversores para contribuir a un sistema financiero más sostenible adoptando un enfoque a largo plazo y responsable en todos nuestros fondos. Como inversores activos, desempeñamos un papel esencial a la hora de garantizar que nuestras inversiones respeten las normas comúnmente aceptadas de protección del medioambiente, los derechos humanos y el buen gobierno. Aspiramos a entregar los rendimientos financieros que nuestros inversores esperan de nosotros, añadiendo además valor a largo plazo a la comunidad de la que formamos parte.

4.1 Integración ESG

4.2 Contribución al desarrollo sostenible

4.3 Cambio climático



4.1

Integración ESG

ETAPAS

EXPLICACIÓN

ACCIONES CON FOCO EN ESG

	Sourcing	Triage	Scoring	DD en persona	DD Commercial	Comité de inversión	DD Legal
EXPLICACIÓN	Listar todas las oportunidades recibidas o identificadas. Registrar el origen con la información más importante: <i>Placement Agent/QEF</i> encontradas proactivamente/ <i>Re-ups</i> .	Priorizar las oportunidades: - Los <i>re-ups</i> pasan directos a una actualización del scoring. - El resto de oportunidades se analizan para identificar banderas rojas y amarillas.	Para los fondos sin banderas rojas: - Analizar en profundidad y scoring inicial. - Pedir información adicional y acceso a VDR. - Añadir scoring a la base de datos.	Entrevista cara a cara con el equipo de inversión de la gestora.	Analizar la oportunidad en profundidad y preparar el IM.	Aprobar o rechazar la inversión.	Realizar comprobaciones legales.
ACCIONES CON FOCO EN ESG	Incluir en el proceso de inversión la transparencia sobre las políticas y prácticas ESG, permitiendo entender el nivel de compromiso del gestor con la incorporación de las mejores prácticas y la alineación con las creencias, principios y valores de Qualitas Funds.	Eliminar fondos relacionados con: - Prostitución. - Industria armamentística. - Minería de carbón. - Tabaco. - Pornografía. - Tráfico de personas. - Juegos de azar.	Evaluar el KPI relacionado con ESG incluido en el scoring utilizando 5 dimensiones: - Calidad de los informes de ESG. - DD de ESG para cada oportunidad identificada. - Equipo dedicado especialmente a ESG. - Comité anual de ESG. - Esfuerzos más allá de los requerimientos legales.	Asegurar que la gestora sigue los siguientes ODS tanto a nivel de gestora como de activos subyacentes: - ODS 5 (igualdad de género), - ODS 8 (trabajo decente y crecimiento económico), - ODS 9 (industria, innovación e infraestructura), - ODS 13 (acción climática), - ODS 17 (alianzas para lograr los objetivos), entre otros.	Seguir a las compañías de la cartera e identificar qué ODS están persiguiendo. Comparar frente a las compañías de la cartera de Qualitas y valorar el resultado de ESG pro-forma. Valorar las secciones de ESG de los informes anuales.	Incluir el resultado del análisis exhaustivo de la DD de las etapas previas tanto en el Early Warning como en el Investment Memorandum. Asegurar que se comenta la parte de ESG de la oportunidad en la reunión con el comité de inversión y que se registra en el acta.	Establecer un acuerdo por escrito con las gestoras en lo que se refiere a: - Incorporar los criterios de ESG en la gestión de sus carteras. - Elaborar un reporte anual sobre ESG. - Informar sobre cualquier cambio sustancial en el desarrollo de ESG de la cartera. - No invertir en los sectores de bandera roja.

4.1 Integración ESG

Qualitas Funds ha seleccionado 5 dimensiones que incluye en sus procesos de análisis de oportunidades de inversión que, conjuntamente, proporcionan una visión global del enfoque que tienen los fondos y compañías subyacentes. Qualitas Funds, con las 5 dimensiones ESG seleccionadas, quiere asegurar que puede realizar un seguimiento de calidad de ESG de sus fondos subyacentes y que efectivamente dedican esfuerzos al desarrollo de medidas, políticas y prácticas de ESG e implementación de las mismas.

Dimensión	Requisitos claves de ESG para el fondo	Peso
1.	Calidad de los informes de ESG.	20%
2.	Due Diligence de ESG para cada oportunidad de inversión (presencia en IM).	20%
3.	Existencia de un equipo dedicado a ESG.	20%
4.	Comité anual de ESG y recolección de información relacionada.	20%
5.	Esfuerzos por implementar ESG más allá de los requisitos legales.	20%



Evaluación oportunidades ESG

Evaluación ESG – Verdane Capital XI

Introducción

Qualitas Funds ha seleccionado 5 dimensiones que incluye en sus procesos de análisis de oportunidades de inversión que, conjuntamente, proporcionan una visión global del enfoque que tienen los fondos y compañías subyacentes.

Qualitas Funds, con las 5 dimensiones ESG seleccionadas, quiere asegurar que puede realizar un seguimiento de calidad de ESG de sus fondos subyacentes y que efectivamente dedican esfuerzos al desarrollo de medidas, políticas y prácticas de ESG e implementación de las mismas.

La evaluación de las 5 dimensiones se realiza en una de las primeras etapas de análisis de las inversiones (scoring). En el scoring se recoge un KPI de ESG que será la nota total obtenida de las 5 dimensiones anteriormente mostradas. No obstante, Qualitas Funds incorpora acciones enfocadas a ESG en todas sus etapas (Sourcing, Triage, DD en persona, DD comercial, Comité de inversión y DD legal).

Verdane Capital XI

Fecha análisis: Marzo de 2022

Ticket propuesto: EUR 10MM

Programas Qualitas: QUALITAS MUTUAL PRIVATE EQUITY PROGRAM V

Dimensión	Requisitos claves de ESG para el fondo	Peso	Valoración
1.	Calidad de los informes de ESG.	20%	4
2.	Due diligence de ESG para cada oportunidad de inversión (presencia en IM).	20%	3
3.	Existencia de un equipo dedicado a ESG.	20%	2
4.	Comité anual de ESG y recolección de información relacionada.	20%	5
5.	Esfuerzos por implementar ESG más allá de los requisitos legales.	20%	5
			3,8

Valoración 3,8

La oportunidad de inversión analizada cumple con los requisitos mínimos requeridos para continuar el proceso de análisis por el equipo de inversión de Qualitas Funds.

Bernardo Santos

4.1

Integración ESG | Case Study “El modelo de integración más avanzado de Apposite”

APPOSITE
CAPITAL LLP

La misión de Apposite es construir líderes del mercado en asistencia sanitaria promoviendo la excelencia, la innovación y las buenas prácticas empresariales.

Apposite busca invertir en empresas que se comprometan a tener un impacto positivo aportando soluciones asistenciales de alta calidad, eficientes y rentables en beneficio de todos: pacientes, usuarios y contribuyentes a la sanidad.

Junto con el compromiso de ofrecer a sus inversores una rentabilidad líder en el mercado, Apposite tiene un fuerte deseo en lograr un impacto positivo. Apposite cree que las empresas que lo consiguen son más resilientes, conllevan un menor riesgo y tienen un mayor potencial de crecimiento.

El compromiso de la empresa con la inversión responsable se basa en la integración de factores ESG en todas las fases del proceso de inversión, siguiendo las mejores prácticas de PRI, el Pacto Mundial y los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (especialmente el objetivo 3: buena salud y bienestar) y el Marco de Divulgación ESG para el Capital Privado de Invest Europe. También utiliza metodologías de impacto de última generación para evaluar el impacto generado.



INTEGRACIÓN ESG EN EL ENFOQUE DE INVERSIÓN

Apposite define la inversión responsable como la integración de los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) en todo el proceso de inversión. Por tanto, los factores ESG forman parte de este, incluyendo la búsqueda de operaciones, la selección inicial, la due diligence, la aprobación de la inversión, la gestión de la cartera y la desinversión.

SELECCIÓN INICIAL DE LAS INVERSIONES. Apposite no invertirá en actividades económicas ilegales, incluida la clonación humana con fines de reproducción; la producción de tabaco; la financiación de la producción y el comercio de armas y municiones; los casinos y empresas equivalentes; la pornografía o en cualquier empresa que realice pruebas con primates no humanos.

DUE DILIGENCE. Apposite utiliza la herramienta B Corporation Quick Impact Assessment para llevar a cabo la due diligence inicial en relación con las prácticas ESG.

APROBACIÓN DE LA INVERSIÓN. La recomendación al Comité de Inversiones incluirá una sección en la que se expondrán las repercusiones beneficiosas esenciales de la empresa, las cuestiones ESG significativas y las medidas previstas para mitigar cualquier riesgo ESG importante.

COMPROMISO CON LAS EMPRESAS EN CARTERA. Apposite se asegura de que sus objetivos y enfoque en relación con las cuestiones ESG queden claros para los equipos de gestión de las participadas desde el principio y que la política ESG de Apposite se comparta con las nuevas empresas invertidas. En las primeras fases de la inversión, Apposite se asegurará de que se designe un defensor de los aspectos de ESG/impacto y de que se establezca un plan relativo a los objetivos de impacto pertinentes. Apposite considera que estos planes y el seguimiento correspondiente, deben ser responsabilidad de las propias empresas participadas, con el apoyo de Apposite cuando sea necesario. El plan de cada empresa debe ser revisado e informado al consejo de administración, al menos anualmente.

SALIDAS. Durante el proceso de venta, Apposite considera si los posibles adquirentes seguirán ejerciendo una administración adecuada.

IMPACT MANAGEMENT PROJECT Y LA INTERPRETACIÓN DE APPOSITE

Apposite considera como marco práctico para el seguimiento, la planificación y la presentación de informes sobre cuestiones ESG el proporcionado por Impact Management Project ("IMP"). IMP ha dado lugar a la identificación de cinco dimensiones del impacto que pueden utilizarse para comprender la importancia de las cuestiones individuales.

CUÁL es el impacto y QUIÉN se ve afectado. Para los fines de Apposite, las dimensiones "QUÉ" y "QUIÉN" del IMP se han combinado para identificar cinco áreas de impacto clave que son universales para las empresas en las que invierte Apposite. Éstas son: (i) Salud; (ii) Empleados; (iii) Comunidades; (iv) Medioambiente; y (v) Gobernanza.

'CUÁNTO' hay de impacto (en cuanto a profundidad, escala y duración); el 'RIESGO' asociado a la consecución o no del área de impacto dada: para cada empresa de la cartera, Apposite hace una evaluación cuantitativa (aunque necesariamente subjetiva) de la importancia relativa de cada área de impacto, donde la importancia se considera como el ratio de riesgo/beneficio posible.

A través del proceso de inversión y de la supervisión periódica de las empresas en cartera, se elabora una valoración del impacto que están logrando en cada área. A continuación, se atribuye una puntuación a la **contribución** realizada por cada participada en cada área de impacto.

Para ello, hemos utilizado la clasificación del IMP de los niveles de impacto que puede tener una empresa: (i) causa/puede causar daño (ii) actúa para evitar el daño (iii) beneficia a las partes interesadas y (iv) contribuye a las soluciones.

4.2

Contribución al desarrollo sostenible

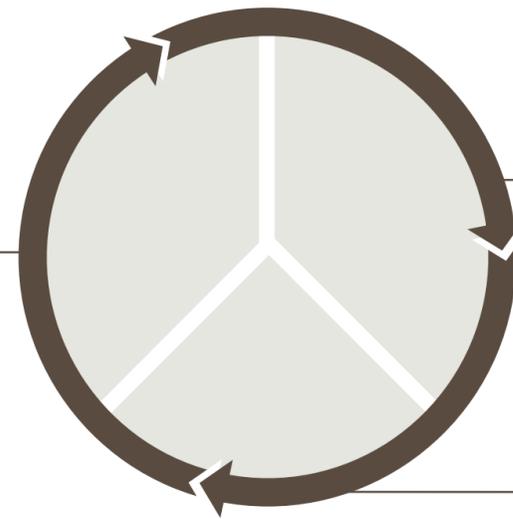
Los estados miembros de las Naciones Unidas adoptaron la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible en 2015. Proporciona un plan compartido para la paz y la prosperidad de las personas y el planeta, ahora y en el futuro. Su núcleo son los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), que constituyen un llamamiento urgente a la acción por parte de todos los países desarrollados y en desarrollo en el marco de una alianza mundial. Reconocen que poner fin a la pobreza y a otras miserias debe ir de la mano de estrategias que mejoren la salud y la educación, reduzcan la desigualdad y estimulen el crecimiento económico, al tiempo que se aborda el cambio climático y se trabaja para preservar nuestros océanos y bosques.

Qualitas Funds busca generar un impacto positivo para lograr un mundo mejor y más sostenible para todos y, para ello, alinea su impacto con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la ONU.

Nuestro marco de ODS:

1. A través de nuestra actividad inversora, hacemos una contribución significativa

Comprometidos con la siguiente contribución principal:



2. Utilizamos un marco único para la medición y el reporting

Un marco único que sea ampliamente aceptado y comprendido por nuestros inversores, gestores de fondos, gestores de activos subyacentes y otros.

3. Incorporamos los ODS en el proceso de inversión y la cartera

Se realiza un análisis de los ODS en nuestra *due diligence*, y postinversión, identificamos los ODS de cada participada y supervisamos su progreso a lo largo del tiempo.

Análisis del número de empresas que contribuyen a cada ODS

Las imágenes siguientes destacan los ODS más relevantes y las metas correspondientes para los productos y mandatos que gestiona Qualitas Funds.

48% de las empresas en cartera han abordado al menos un ODS.

+25% de las empresas en cartera abordan más de un ODS.



4.2

Contribución al desarrollo sostenible | Case Study “Scanmarket”

La cartera de nuestro fondo contribuye a los ODS invirtiendo en empresas que pueden tener un impacto duradero. En Qualitas Funds conocemos la importancia y la necesidad de que el capital privado apoye la consecución de los ODS, ya que el dinero público por sí solo no es suficiente para alcanzar los objetivos en 2030.

El siguiente case study es un ejemplo de una empresa que contribuye a la consecución de algunos ODS:

	 Scanmarket	80-100		Sweden 	2019
Gestor de PE	Compañía	Empleados	Sector de tecnología de la Información	Sede	Fecha de inversión

Scanmarket ayuda a medianas y grandes empresas a digitalizar su gestión de compras, mejorando la eficiencia y el ahorro de costes.

La empresa ayuda a los equipos de compras a planificar, evaluar y gestionar el desempeño a través de un paquete de software Source-to-Contract, que se ofrece como un Software as a Service (Saas) basado en la nube.

Scanmarket es una plataforma estratégica de software líder en el sector que forma parte de un fondo que forma parte de Qualitas Funds II. El fondo, Verdane Edda, gestionado por Verdane, un inversor responsable y muy comprometido con la sostenibilidad, pretende demostrar que, al igual que la tecnología digital, la inversión sostenible tiene un impacto en todos los sectores de la economía y la sociedad, y que la inversión sostenible contribuye a los ODS al mismo tiempo.

Scanmarket contribuye a los objetivos de los ODS a través de su modelo de negocio:



8. Promover un crecimiento económico sostenido, inclusivo y sostenible ayudando a las empresas a proteger los derechos laborales y promover entornos de trabajo seguros para todos los trabajadores de la cadena de suministro.



9. Construir infraestructuras resistentes, promover la industrialización inclusiva y sostenible y fomentar la innovación ofreciendo una solución digital que ayude a sus clientes a mejorar la eficiencia y la trazabilidad forestal.



12. Garantizar patrones de consumo y producción sostenibles. Scanmarket es una buena solución para que las empresas puedan seguir y controlar su cadena de suministro. Para la cadena de suministro actual, el mandato de trazabilidad es claro. Las políticas de due diligence en materia de medioambiente y derechos humanos son fundamentales. Uno de los 6 aspectos que analiza Scanmarket a la hora de elegir un nuevo proveedor es la sostenibilidad.

Tema: diversidad y bienestar de las personas. Las personas son lo primero. Se comprometen a proporcionar un entorno de trabajo en el que los empleados puedan alcanzar su máximo potencial.

4.3

Cambio climático

El cambio climático es uno de los riesgos sistémicos más graves que puede desestabilizar economías y mercados mundiales enteros. Aunque el cambio climático se aborda de diferentes maneras, los inversores deben abordarlo como un tema crítico dependiendo del sector.

En Qualitas Funds apoyamos los objetivos del Acuerdo de París. Esto significa que, aunque reconocemos que la tierra se calienta y que estamos en camino de superar el umbral de los 2 °C, queremos estar aportando nuestro granito de arena para detener este efecto.

Evaluar riesgos y oportunidades

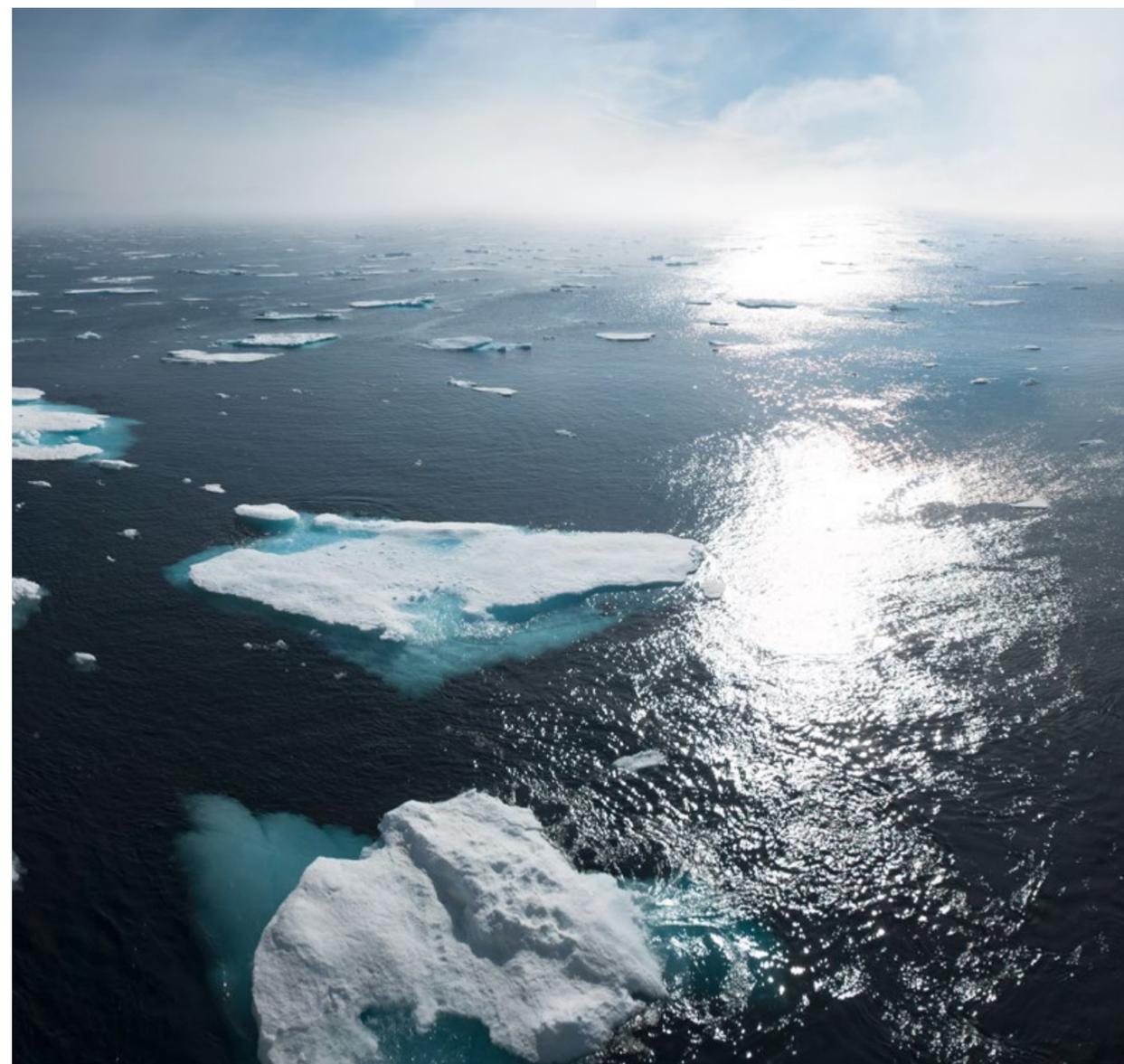
Los inversores deben adoptar un papel proactivo en la **evaluación de riesgos relacionados con el cambio climático**. El cambio climático plantea riesgos, pero también aporta nuevas oportunidades que deben gestionarse como parte del proceso de supervisión posterior a la inversión.

Gestión

Parte de la **responsabilidad del inversor** es gestionar estos riesgos identificados y promover una gestión responsable. Para ello, promovemos la transparencia ante nuestros grupos de interés comunicando estos esfuerzos y mejorando constantemente nuestros métodos de información.

Contribuir a soluciones

Nuestra contribución no sólo consiste en seguir creando valor a nivel financiero, sino que **queremos apoyar los esfuerzos globales** siguiendo las directrices internacionales que pueden garantizar el auxilio al clima.



4.3

Clambio climático | Case Study “First Mile”

Como aliado de la iniciativa Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), Qualitas Funds sigue sus recomendaciones para permitir que los mercados aborden el impacto financiero del cambio climático aumentando la transparencia sobre los riesgos y oportunidades relacionados con el clima.

Un ejemplo de empresa que aborda el cambio climático:



Gestor de PE



Compañía

250

Empleados



Industria y materiales

London

Sede

2017

Fecha de inversión

First Mile es una empresa de servicios medioambientales que ayuda a las empresas a reducir su huella de carbono con una serie de servicios de reciclaje, residuos y economía circular. First Mile tiene un enfoque diferenciado para la recogida de residuos y el reciclaje con un foco especializado en el apoyo a las empresas que operan en el centro de la ciudad a través de un alto servicio al cliente. Utilizan la tecnología para recoger de forma eficiente y rentable múltiples flujos de residuos en Londres y Birmingham diariamente.

Desde su creación en 2004, First Mile ha desarrollado un modelo de negocio muy rentable apoyado en la tecnología y ha alcanzado una flota de 72 vehículos de recogida y entrega.

First Mile es un proveedor líder de servicios de reciclaje y recogida de residuos que forma parte de Qualitas Funds I. El fondo, Growth Capital Partners IV, está gestionado por Growth Capital Partners, un inversor responsable muy comprometido con la sostenibilidad. Creen en la creación de empresas sostenibles a largo plazo y quieren ayudar a las empresas en las que invierten a ser grandes empleadores, a ser buenos ciudadanos corporativos y a hacer una contribución positiva a la sociedad, lo que se traduce en una mejor gestión del riesgo y un mejor impacto en la sociedad. First Mile lucha contra el cambio climático mediante:

- El desarrollo de una oferta de economía circular para apoyar a una serie de marcas en sus estrategias de fin de vida de los productos.
- Bruce Bratley, el CEO de First Mile, trabaja para concienciar sobre el cambio climático y sobre cómo se pueden construir soluciones que favorecen la neutralidad de la huella de carbono.
- Toda la actividad de First Mile está diseñada para reducir la huella de carbono facilitando el reciclaje a las empresas.
- Proporcionar material limpio para fabricar productos sin sacrificar los recursos naturales (árboles, petróleo). La huella de carbono de la producción de nuevos productos a partir de material reciclado es significativamente menor.
- Al reciclar los camiones y vehículos, el carbono se emite directamente (quemando combustible) o indirectamente (utilizando energía de la red nacional). Si se compara el ahorro de carbono gracias al reciclaje con las emisiones de los vehículos utilizados (flota propia, vehículos de recogida y reparto), la empresa ya podría calificarse de carbono neto cero, ya que el ahorro de carbono gracias al reciclaje supera las emisiones de sus operaciones.

Fuente: First Mile

5 Equipo y gobernanza de ESG

El equipo en cifras

38



miembros del equipo

52%



mujeres

4



valores en el centro del equipo

(excelencia, inclusión, compromiso social y transparencia)

6



nacionalidades

Nos esforzamos por intercambiar ideas y animar a los GPs a ser más activos en cuestiones ESG.

Bernardo Marques dos Santos, Director de Inversiones



Equipo y gobernanza de ESG

El grupo de trabajo ESG está formado por representantes de diferentes áreas y de distintos grados de experiencia o antigüedad con...



2 objetivos

1. Implantar medidas 360º de ESG e integrarlas en todas las áreas y procesos.
2. Sensibilizar y formar a todo el personal en materia de ESG.



Sergio García
Socio Fundador



Lucía Carrasco
Directora Financiera



Emma Hernanz
Relación con Inversores



Bernardo Santos
Director de Inversiones



Charles Meyer
Analista



Helena Palacios
Analista

1.

Elaboración de un plan de acción anual de ESG que se somete a la aprobación de los socios de Qualitas Funds, que supervisan en última instancia todas las tareas realizadas por el equipo de ESG.

2.

Revisión al menos trimestralmente.

3.

Ejecución del plan anual.

4.

Promover la sensibilización sobre ESG.

5.

Analizar las mejores prácticas.

6.

Reunirse con los gestores de ESG.

Buscamos la excelencia en todas las facetas de nuestro negocio, lo que incluye nuestro compromiso por integrar prácticas sostenibles en nuestra estrategia de inversión. La inversión responsable ya ha demostrado ser tan rentable como la tradicional, lo que significa que acometer inversiones integrando factores ESG no implica renunciar a la rentabilidad... y por ello no contemplarlos ya no es una opción. ¡Ya no hay excusas!

Sergio García, Founder

6 Temáticas de la cartera



Retos sociales



Nuestra estrategia



Nuestro impacto



Nuestros objetivos

Cambio climático

Los retos del cambio climático son importantes para nuestro planeta y son necesarios para cumplir con la Agenda 2030 de los ODS, el Acuerdo de París y la normativa de la UE.

Estamos incorporando los riesgos y oportunidades del cambio climático en la vanguardia de nuestros fondos.



Objetivo 13.3

- Concienciación e iniciativas sobre el cambio climático.
- Compromiso con Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD).

Promover la estrategia del cambio climático como una prioridad para implementar iniciativas dentro de la cartera.

Diversidad y bienestar de los empleados

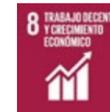
Muchos sectores están infrarrepresentados por las mujeres. Además, ha surgido un nuevo reto en cuanto a la gestión de la retención, ya que la nueva generación busca sentirse realizado en el trabajo.

La clave del rendimiento de una empresa son sus empleados; nos esforzamos por que se sientan valorados, generando valor para la empresa.



Objetivo 8.5, 8.8

- Empleos decentes y un entorno de trabajo agradable.



Objetivo 5.5

- Garantizar el liderazgo en todos los niveles de decisión.
- Proporción de mujeres en puestos directivos.

Promover la participación femenina en el comité de inversión.

Prácticas de gobernanza

El tamaño y la complejidad de las empresas las hacen vulnerables frente a los problemas de *compliance*, que son el principal factor de riesgo para la reputación.

Seguimos esforzándonos por aplicar las mejores prácticas de gobierno, ya que creemos que la incorporación de políticas, procesos e indicadores ayuda a mitigar las acciones negativas.



Objetivo 16.6

- Desarrollar prácticas anticorrupción y crear sistemas de transparencia.

Promover prácticas sólidas de gestión y de gobernanza dentro de la cartera.

Con nuestra inversión en Pollen Street, contribuimos indirectamente a promover la diversidad. Valoramos los fondos que promueven la **diversidad** a nivel de cartera y de fondo.

Case Study: Diversidad | Pollen Street Capital Limited

Como empresa independiente de gestión de inversiones alternativas, Pollen Street opera a través de estrategias de capital privado y de deuda en nombre de sus inversores, incluidos los principales fondos de pensiones, gestores de activos, bancos y *family offices* de todo el mundo.



INTEGRACIÓN ESG EN POLLEN STREET

Incorporación del ESG a la inversión, las operaciones y la cultura: proceso de inversión, medición e informes

Algunos objetivos ESG:

- E: Huella de carbono neutra en la cartera².
- S: 25% mujeres en puestos directivos.
- G: Fuerte gobernanza en las empresas de la cartera de PE.

DATOS ESG POLLEN STREET CAPITAL



ESTRATEGIA EN DIVERSIDAD

Pollen Street es un miembro activo del Consejo para la Inversión en Mujeres Empresarias (CIFE). El Consejo es una comunidad de empresas y particulares apasionados por lograr cambios de comportamiento a largo plazo para cerrar la brecha de financiación de género.

Pollen defiende y se alía con varias organizaciones de diversidad e iniciativas del sector como Future First, Level 20 y OutInvestors.



En Pollen Street creen que centrarse en la inversión responsable puede reducir el riesgo y mejorar la rentabilidad financiera de sus fondos y participadas.

Cashflows

CashFlows es una empresa innovadora de pagos. Esta empresa es un nuevo actor en el segmento mayorista en un mercado tradicionalmente dominado por un pequeño número de grandes bancos.



CashFlows ha estado a la vanguardia en la promoción de la diversidad y la mejora de la representación femenina en la empresa. Tras una revisión de la diversidad en el consejo de administración, se nombraron mujeres para los puestos de CEO y COO. La empresa redujo la brecha salarial de género en un 70% y mejoró significativamente su cultura empresarial.

Hannah Fitzsimons se incorporó en mayo de 2022 como directora ejecutiva; es una líder experimentada y ha creado equipos internacionales de alto rendimiento con un historial de rápida expansión y crecimiento, además de ser una defensora de la diversidad y la innovación en el puesto de trabajo.

¹ Inversiones en Pollen Street Capital III y Pollen Street Capital IV.

² En los 5 años siguientes a la inversión en Pollen Street.

Fuente: Pollen Street ESG Report 2020; Pollen Street ESG Report 2019; Pollen Street Capital; Cashflows.

Con nuestra inversión en Palatine estamos haciendo una contribución indirecta a la lucha contra el **cambio climático**.

Case Study: Cambio climático | Palatine Private Equity

Tiene su sede en Manchester e invierte en mid-market. Operan tanto a nivel regional como nacional. Se centra en cuatro sectores: Servicios empresariales, Servicios financieros, Salud y Educación y Tecnología.



INTEGRACIÓN ESG EN PALATINE

Se centran en impulsar resultados positivos en toda la cartera, escalando negocios de forma sostenible para que impacten positivamente en la sociedad, el medioambiente y la economía. Palatine es un inversor sostenible con ESG en su ADN, que guía y educa a los gestores de mid-market para que realicen mejoras ESG que impulsen el rendimiento financiero.

DATOS ESG DE PALATINE



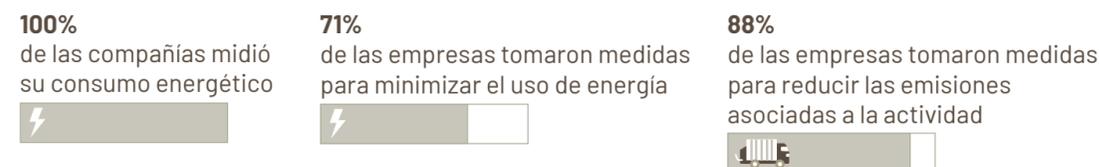
1. Palatine Private Equity Fund II; Web de Palatine a 22 de julio de 2022.

Fuente: Palatine; Sustainability Journey; Anthesis Group.

ESTRATEGIA EN CAMBIO CLIMÁTICO

El clima es uno de sus 6 pilares del marco ESG. Tienen estrategias para la resiliencia climática y la transición a *net zero*. Calcula la huella de carbono de la cartera.

One Planet es otro de los pilares; reducen el impacto de los *inputs* y *outpus* de las empresas mediante el rediseño, la reutilización y el reciclaje.



Creemos que las ambiciones comerciales audaces y la conciencia son buenos compañeros. Somos reconocidos mundialmente por nuestro enfoque sobre las cuestiones medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) en nuestro negocio y en aquellos en los que invertimos. La gestión proactiva de los resultados ESG da lugar a culturas empresariales positivas e inclusivas con un mayor compromiso de los empleados, productividad y mejores resultados financieros. Hacer lo correcto no sólo es bueno para la sociedad y el medioambiente, sino también para el negocio.¹



Anthesis es una consultora global especializada en sostenibilidad que da apoyo a los clientes del sector público y privado con una serie de proyectos estratégicos y operativos sobre sostenibilidad.



Palatine ha sido la primera empresa de private equity de Reino Unido que ha impartido a toda su cartera durante 2021 la formación de Carbon Literacy, internacionalmente reconocida. Más de 100 directivos del equipo y de las participadas recibieron formación por parte de Anthesis. La formación proporcionó concienciación sobre los costes y riesgos relacionados con el clima, los impactos de sus actividades y la capacidad de planificación y motivación para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero. Además, Palatine invitó a sus LPs participar en la formación, a la que asistieron más de 50 participantes.

Con nuestra inversión en eEquity contribuimos indirectamente a la aplicación de medidas de buen gobierno.

Case Study: Gobernanza | eEquity Private Equity

eEquity es un inversor *growth* especializado en transformar modelos de negocio digitales, principalmente basados en los países nórdicos, en campeones europeos o mundiales.



INTEGRACIÓN ESG EN eEQUITY

Considera las cuestiones ESG en cada etapa del proceso de inversión a través de tres perspectivas: integrada (diligencia previa a la inversión y durante el periodo de tenencia); focalizada (identificación de las cuestiones ESG críticas, proporciona recursos); centrada en las soluciones (el producto/servicio proporciona una solución a un desafío ESG).

Cuestionario ESG y seguimiento de la aplicación de las políticas y normas de buenas prácticas para el buen gobierno.

DATOS ESG DE eEQUITY



ESTRATEGIA DE GOBERNANZA

Aplicar sólidas políticas de gobernanza entre las participadas en materia de remuneración, auditoría y gestión de riesgos para evitar la corrupción y otras prácticas poco éticas.

eEquity es miembro de la Asociación Sueca de Capital Privado ("SVCA") y se ha comprometido a seguir sus directrices éticas. También apoya la iniciativa PRI de Naciones Unidas.

eEquity soporta y apoya las directrices de información al inversor de la Institutional Limited Partners Association "ILPA", que se basan en los principios rectores de (i) gobernanza en términos de equipo, estrategia de inversión y deber fiduciario, (ii) transparencia en términos de información financiera, de gestión de riesgos, operativa, de cartera y de transacciones relativas a las inversiones del fondo.

eEquity cree que es de suma importancia tener en cuenta las implicaciones medioambientales, sociales y de gobernanza de las inversiones y también influir en las participadas para que actúen de manera socialmente responsable con el objetivo de mejorar la creación de valor a largo plazo.

Fuente: eEquity investments; PS of Sweden

PS of SWEDEN*

PS of Sweden es una empresa especializada en todo tipo de material y equipamiento para caballos, así como en ropa de equitación. La empresa se fundó en 2012 y tiene su sede en Nyköping, Suecia.



Entre las prácticas de buen gobierno de PS of Sweden destaca la transparencia de sus procesos acreditada por terceros:

- Etiquetas colgantes 100% certificadas por FSC. FSC garantiza que los productos de papel se fabrican de forma ambiental y socialmente responsable.
- Responsible Wool Standard (RWS). Norma voluntaria que garantiza el bienestar de las ovejas y de la tierra en la que pastan. Asegura que las explotaciones certificadas cumplen la norma en lo que respecta a las cinco libertades (hambre y sed; malestar; dolor, lesión o enfermedad; expresión del comportamiento normal; miedo y angustia). Nuestros proveedores tienen la certificación RWS.
- Grupo de trabajo del cuero. Todo el cuero está certificado por REACH.
- 100% poliéster reciclado. Utilizan poliéster reciclado en todas las etiquetas de sus prendas y se fabrican a partir de botellas PET.

Qualitas Funds está comprometido a invertir en fondos que luchen contra el **cambio climático**.

Case Study: Cambio climático | Vendis Capital

Vendis invierte en empresas con una propuesta de valor directa al consumidor, incluyendo todos los modelos de distribución



2009
Fundado

10m€
Capital comprometido

1
Fondo Art.8 en nuestra cartera

5
Inversiones


Sector de consumo



INTEGRACIÓN ESG EN VENDIS

Como inversor responsable, los criterios ESG se incorporan a todo el ciclo de inversión. Identifican y abordan, en la medida en que sea pertinente, los riesgos de sostenibilidad que pueden afectar al valor de su inversión y los impactos adversos de nuestras inversiones en los factores de sostenibilidad (si los hay).

DATOS ESG DE VENDIS CAPITAL



ESTRATEGIA EN CAMBIO CLIMÁTICO

Los factores ambientales considerados son:

- mínima emisión de gases de efecto invernadero,
- uso mínimo de recursos (escasos),
- preservación de la biodiversidad,
- máxima consideración en la reutilización de materiales y
- reciclaje en el diseño del producto.

Vendis reconoce que las emisiones de efecto invernadero asociadas al uso de la energía, los desplazamientos y los viajes de negocios es una de sus principales consideraciones ESG. Nuestro objetivo es reducir las emisiones fomentando el uso del transporte público, evitando los viajes en avión siempre que sea posible y compensando los viajes en avión que se realizan mediante la compra de bonos de carbono.

La sostenibilidad y la responsabilidad social son parte de nuestro ADN. Las hemos incorporado a nuestros procesos de inversión y operaciones y nos esforzamos para que nuestras empresas aliadas tengan un impacto positivo en los consumidores, los empleados y el medioambiente. [...] Medimos periódicamente el progreso de estas iniciativas para garantizar el valor a largo plazo para todas las partes interesadas más allá de nuestra inversión.



SoLow es una empresa holandesa dedicada a la venta de productos de decoración para fiestas y eventos con más de treinta tiendas en todo el país.

332
Empleados


Sector de consumo


Sede

2021
Año de inversión

Desde la adquisición de la empresa por parte de Vendis, SoLow ha puesto en marcha varias medidas ESG relacionadas con la adquisición de materiales.

El Reglamento de la Madera de la UE prohíbe la comercialización en el mercado de la UE de madera y productos derivados procedentes de la tala ilegal.

Para cumplir el Reglamento de la Madera, SoLow ha establecido un sistema de Due Diligence (DDS) para la madera y el papel. En el futuro, la empresa realizará un análisis de riesgo de los actuales proveedores de productos de madera y empezará a comprar madera, cartón y papel con certificación 100% FSC.

*Tediber, una de nuestras empresas participadas, obtuvo en mayo de 2021 el estatus de “enterprise à Mission.” Con ello, Tediber se compromete a reducir el impacto medioambiental de su industria y tener un **impacto social** positivo.*

Case Study: Diversidad y bienestar de los empleados | Parquest Capital

Parquest es una gestora que invierte en PYMES francesas. Se especializa en los sectores de software B2B, servicios financieros, distribución B2B y servicios críticos (como la sanidad).



INTEGRACIÓN ESG EN PARQUEST

Principales resultados: lanzamiento del Fondo II en virtud del artículo 8, aplicación con éxito del reporting digital 21; actualmente se trabaja en la definición de la visión ESG a largo plazo.

Proyectos ESG 2022: A nivel de la gestora: evaluación de la huella de carbono, formación ESG, actividad probono. A nivel de las empresas participadas: evolución de la reducción de la huella de carbono y de las emisiones de CO₂.

DATOS ESG DE PARQUEST CAPITAL



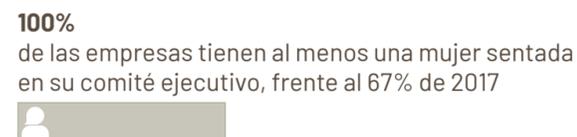
Fuente: Parquest; ESG Chart; Tediber

ESTRATEGIA EN DIVERSIDAD Y BIENESTAR DE LOS EMPLEADOS

Búsqueda activa de empresas con factores atractivos para los empleados.

Prevención de la discriminación y fomento de la igualdad de género, especialmente en la gestión; desarrollo de las capacidades de los empleados y reparto del valor.

Elección de la paridad de género (50% de mujeres) desde la creación de la sociedad gestora, lo que ha llevado a la reciente firma de la carta de igualdad de France Invest.



El ESG forma parte de nuestro ADN desde nuestra fundación en 2002. Somos plenamente conscientes de lo que está en juego a nivel social y medioambiental. Nuestra ambición es seguir actuando como inversores responsables, porque creemos que las inversiones responsables son beneficiosas y creadoras de valor a largo plazo.



Tediber es una empresa dedicada a la distribución y venta de productos de descanso. Ha ido incorporando productos para cubrir toda la gama de productos de ropa de cama y su estrategia de venta incluye tanto las tiendas físicas como el comercio electrónico.



Tediber ha definido tres compromisos ESG:

- Producir de forma sostenible reduciendo el impacto medioambiental.
- Impactar positivamente.
- Implicar a los empleados en el éxito de la empresa.

Además, la empresa promueve la igualdad entre hombres y mujeres. Algunos datos clave son los siguientes:

- El 62% de los directivos de Tediber son mujeres.
- El Comité Ejecutivo de Tediber también es mayoritariamente femenino.
- Política de no discriminación: sólo las habilidades y competencias se tienen en cuenta.
- Tediber ha firmado la Ley de Parentalidad, que ofrece al segundo progenitor un mes de permiso laboral remunerado.

Debido a la industria en la que se encuentra G Square, las prácticas de buen **gobierno** son esenciales.

Case Study: Gobernanza | G SQUARE Healthcare Private Equity

G Square es un importante inversor de capital privado en el sector sanitario que se centra en proyectos de mid-market con un alto potencial de crecimiento.



2008
Fundado

10m€
Capital comprometido

1
Fondo Art.8 en nuestra cartera

6
Inversiones

Sanidad

Estrategia paneuropea

INTEGRACIÓN ESG EN G SQUARE

G Square se ha comprometido con el Pacto Mundial, lo que significa que sus inversiones se ajustan a los principios en derechos humanos, medioambiente y lucha contra la corrupción de la ONU.

G Square integra los aspectos ESG en el análisis de las inversiones y la toma de decisiones. Para cada empresa en la que invierte, G Square busca una comunicación adecuada de las cuestiones ESG.

DATOS ESG DE G SQUARE

2012	Principles for Responsible Investment	POLÍTICA ESG
		United Nations Global Compact
próximamente	INFORME ESG	SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

Fuente: Community Eyecare; G Square Capital



ESTRATEGIA DE GOBERNANZA

Las participadas de G Square diseñan su propia política ESG a medida: seleccionan las prioridades y los indicadores más relevantes para su negocio y ponen en marcha un plan de acción que garantiza un progreso continuo en estas dimensiones.

Los planes de ESG se basan en los objetivos SMART (específicos, medibles, alcanzables, relevantes y basados en el tiempo).

Los miembros del consejo de administración de G Square aplicarán prácticas periódicas de revisión ESG en las empresas participadas.

Keys Group, participada de G-Square, es un proveedor de educación y residencias para niños con necesidades especiales.

90%
de los colegios de Keys Group fueron calificados como buenos o sobresalientes.



100%
de sus hogares en Gales cumplen plenamente con el regulador.



80%
de sus viviendas han sido calificadas como buenas o sobresalientes, lo que supone un avance significativo respecto a la media nacional del 70%.



La responsabilidad social está en el centro de nuestra cartera. Nuestro compromiso con las cuestiones ESG está en consonancia con nuestros valores y principios, incluidos los PRI y el Pacto Mundial de la ONU. Tenemos que garantizar servicios de alta calidad.



Community Eyecare es una empresa inglesa especializada en oftalmología. Opera principalmente en la región de Midlands, ofreciendo diversos tratamientos.

257
Empleados

Sanidad

Sede

2021
Año de inversión

Establece sus primeros objetivos ESG en 2021, centrados en su compromiso de establecer objetivos SMART tangibles para demostrar mejoras continuas y cambiantes en su Plan Verde.

En 2021, se propuso y aprobó la formación de su Grupo ESG.

En 2021, lanzó su Marco de Desigualdades Sanitarias.

En 2021, la formación del Information Governance Steering Group (IGSG) continuó supervisando las prácticas clínicas eficaces y los resultados para los pacientes.

97%
cumplimiento de las normas de auditoría de IPC.



Reacreditado para ISO 27001 y certificado para ISO 9001, demostrando su compromiso con la gobernanza de la información, el riesgo y la calidad de la gestión.



7 La sostenibilidad en nuestras operaciones

En línea con los principios y prácticas globales en materia ESG, Qualitas Funds garantiza una gestión responsable de la compañía. Para ello, se han tomado las siguientes medidas:



Más tecnología, videollamadas y teletrabajo para reducir los desplazamientos y las emisiones de CO₂.



Contribución a la iniciativa "Oficina sin papeles" para reducir el consumo de papel mediante el envío y la recepción de documentos por vía electrónica, el intercambio de copias impresas, el reciclaje de papel, la impresión en blanco y negro y el uso de papel reciclado, entre otros.



Desarrollo e implantación de un sistema de contratación digital para nuestros clientes: 100% "sin papeles" y "sin desplazamientos".



Oficinas en ubicaciones bien conectadas con el transporte público y posible teletrabajo para reducir las emisiones generadas por los vehículos privados.



Los empleados de Qualitas Funds pueden recargar sus vehículos eléctricos de forma gratuita en el aparcamiento habilitado por la compañía.



Reciclar los envases y plásticos en las oficinas y utilizar dispensadores de agua para reducir el plástico.



El grupo Qualitas Equity es embajador de AUARA. Empresa social que dedica el 100% de sus beneficios a desarrollar proyectos de acceso al agua potable para los más necesitados*.

* Impacto individual del Grupo Qualitas

LIDERANDO CON EL EJEMPLO MEDIANTE INICIATIVAS MEDIOAMBIENTALES

▶ 100% de empleados afectados

▶ Desde Qualitas Funds IV

▶ 100% de clientes afectados

▶ Oficina en el centro de Madrid

▶ 27% de empleados con acceso a un aparcamiento con instalación de recarga de vehículos eléctricos

▶ En 2020, los contenedores se mejoraron

▶ 58 personas con acceso a agua potable
131.041 L de agua suministrados en países en desarrollo, 3.866 horas ahorradas en buscar agua
245.000 de plástico reciclado, 408 L de fósiles ahorrados y 10.849 botellas de plástico recicladas

La responsabilidad social en nuestras operaciones

LIDERANDO CON EL EJEMPLO MEDIANTE INICIATIVAS SOCIALES



El objetivo de Qualitas Funds es atraer y retener el mejor talento profesional.

▶ 2 eventos anuales de *teambuilding*



Qualitas Funds no discrimina por edad, sexo, nacionalidad o religión, ofreciendo igualdad de oportunidades a los candidatos con más talento.

▶ 52% de mujeres y 6 nacionalidades



Qualitas incentiva a sus empleados mediante planes de carrera y de desarrollo y formación. La organización de Qualitas se rige por la meritocracia.

▶ 6 trabajos creados



Qualitas también ofrece programas de prácticas a jóvenes universitarios y ha firmado acuerdos con varias universidades.

▶ 6 becarios, de los que el 50% se convirtió en fijo



Programa de gestión de la salud: todos los empleados de Qualitas Funds y sus familias tienen seguro médico privado completo. Se promueven hábitos saludables dentro de la organización y la comida que se ofrece en la oficina o en los eventos de Qualitas incluye opciones saludables y ecológicas.

▶ 100% de empleados afectados



Qualitas Funds busca aliarse con proveedores alineados con su política de RSC (UNINICIO, AUARA). Qualitas Funds colabora con diferentes organizaciones (Soñar Despierto, Ven con nosotros, UNINICIO) para aportar su granito de arena en preocupaciones sociales como el acceso a la educación o la reducción de las desigualdades.



▶ 4 becas concedidas
3 alianzas



Actividad navideña con menores tutelados con la Fundación Soñar Despierto.



Celebración del inicio de becas de estudios a los becados de Soñar Despierto.



Día del inversor 2022. Catering de UNINICIO (integración social).

La gobernanza en nuestras operaciones



Qualitas Funds está comprometida con los más altos estándares de Corporate Governance y cumple tanto con su propio Código de Conducta, como con el de Invest Europe y el de la Asociación Europea de Private Equity.



Qualitas cuenta con un sólido bloque normativo que contempla las políticas y procedimientos a aplicar en la organización y los controles para garantizar su cumplimiento.



El Reglamento Interno de Conducta de Qualitas Funds establece normas éticas y profesionales vinculantes para todos los empleados y el Consejo. Los empleados de Qualitas Funds firman en el momento de la firma de su contrato de trabajo, su adhesión al RGPD y la política de confidencialidad.



Qualitas también cuenta con un Plan de Ciberseguridad y Protección de Datos (RGPD) para reforzar la seguridad de los datos personales.



Desarrollo de la cultura "The Fearless organization" siguiendo el modelo de Amy Edmondson (impartido en Harvard)
- Creación de seguridad psicológica en el lugar de trabajo para el aprendizaje, la innovación y el crecimiento.

LIDERANDO CON EL EJEMPLO MEDIANTE INICIATIVAS DE BUEN GOBIERNO

- ▶ **84% de nivel de divulgación sobre gobernanza ESG vs. 12% de media europea (Fuente: Preqin)**
- ▶ **100% del equipo formado**
- ▶ **100 % de los empleados afectados**
- ▶ **Desde 2017**
- ▶ **Una organización sin miedo**





8 Una mirada hacia el futuro

Desde 2014, Qualitas Funds ha creído en el poder de dirigir capital hacia inversiones que puedan abordar los retos más importantes a los que se enfrenta nuestra sociedad hoy en día, haciéndolo siempre de forma respetuosa y responsable.

Aproximación a la Inversión Responsable

Invertir de forma responsable para generar un impacto positivo será siempre una prioridad en Qualitas Funds. Nos esforzamos por mejorar continuamente la forma en que apoyamos a través de la sofisticación de nuestro sistema de puntuación interna y su aplicación en toda nuestra cartera para demostrar la creación de valor ESG. Esto nos permitirá identificar las principales oportunidades de inversión y elaborar planes de actuación para que nuestros gestores de PE alcancen todo su potencial.

Las temáticas de nuestra cartera

Nuestras temáticas globales de la cartera es lo que nos ha permitido hasta ahora aplicar una clara estrategia ESG. Como fondo de fondos, conocemos los retos que supone tratar de influir directamente en una empresa. Sin embargo, seguiremos promoviendo y fomentando estas buenas prácticas en consonancia con nuestras temáticas.

Sostenibilidad en nuestras Operaciones

Creemos que liderando con el ejemplo nuestras intenciones y acciones son más poderosas y pueden conducir a un impacto más significativo. En este sentido, nos esforzamos por ser líderes en la integración de los factores ESG en nuestra cartera e igualmente dentro de la gestora para predicar con el ejemplo. Al ser la encarnación de las mejores prácticas, el resto de nuestra cartera puede seguir el mismo camino.

Seguiremos buscando iniciativas dentro del sector para fomentar alianzas estratégicas que generen valor e impacto. Como ejemplo, Qualitas Funds participará en la Iniciativa Pro Bono Capital Privado 2022, cuyo objetivo es promover proyectos sociales a través de la experiencia y el conocimiento del capital privado.

Qualitas Funds demuestra así su compromiso con el impacto social y medioambiental, siendo una de las primeras gestoras en sumarse a esta iniciativa, única en el mercado español.



Calle de Velázquez 31. 28001 Madrid
+34 914 360 472 | info@qualitasfunds.com

qualitasfunds.com