

Plan de Pensiones de Empleo de CaixaBank S.A.

Código LEI: 95980020140005337796

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

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

VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros (en adelante, “**VidaCaixa**”) ha aplicado en la gestión de este plan de pensiones colectivo (en adelante, el “**Plan**”) además de los criterios financieros tradicionales, criterios de inversión responsable (es decir, ambientales, sociales y de gobierno, o “**ASG**”) con el objetivo de promover características medioambientales y/o sociales.

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Si	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Ha realizado un mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo ambiental: ____% <input type="checkbox"/> en actividades económicas que califican como ambientalmente sostenibles según la Taxonomía de la UE. <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no califican como ambientalmente sostenibles según la Taxonomía <input type="checkbox"/> Ha realizado un mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo social: ____%	<input type="checkbox"/> Ha promovido características medioambientales o sociales, y si bien no tiene como objetivo una inversión sostenible, tendrá una proporción mínima del __ % de inversiones sostenibles. <input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que califiquen como ambientalmente sostenibles según la taxonomía de la UE. <input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no califican como ambientalmente sostenibles bajo la Taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> con un objetivo social. <input checked="" type="checkbox"/> Ha promovido características medioambientales o sociales, pero no realizará inversiones sostenibles.



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

Los factores de sostenibilidad son factores o criterios ASG que la Comisión de Control del Fondo y VidaCaixa, como Entidad Gestora del Fondo, han considerado en la gestión de sus inversiones, además de los criterios financieros tradicionales, y han integrado estos factores de forma sistemática en todo el proceso de inversión y en la toma de las decisiones de inversión.

La consideración de estos factores ha ayudado a prevenir y mitigar los riesgos de sostenibilidad, que se definen como cualquier evento de carácter medioambiental, social o de gobernanza que, en caso de ocurrir, podría causar un impacto negativo importante en el valor de la inversión.

Para medir el cumplimiento de las características medioambientales o sociales promovidas por el Plan, VidaCaixa ha utilizado indicadores de sostenibilidad que obtiene de distintas plataformas y bases de datos financieros y ASG. El cumplimiento de dichas características viene garantizado por la supervisión por parte de la Comisión de Control de las métricas asociadas a dichas características.

En concreto los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir el cumplimiento de cada una de las características ambientales o sociales que se promueven mediante el presente producto han sido los siguientes:

- **Mejores valoraciones ASG en renta variable respecto a índices tradicionales asimilables.** Esta calificación tiene en cuenta un análisis profundo de los tres pilares y sus principales características: medio ambiente (cambio climático, recursos naturales, polución y gestión de residuos), social (capital humano, gestión de impacto social al crear sus productos, atención a implicaciones para cualquier individuo u organización afectada por las actividades de la empresa y a oportunidades de mejora para la sociedad) y gobierno corporativo (gobierno y comportamiento corporativo) variando en función de su actividad, sector o áreas geográficas.
- **Menores niveles de emisiones CO2 en renta variable respecto a índices tradicionales asimilables.** Para ello, el área de inversiones ha realizado un seguimiento periódico de los niveles de emisiones por parte de las compañías en las que invierte, para incorporarlo a las decisiones de inversión y cumplir dicho objetivo en todo momento.

Aunque el Plan no tiene un objetivo de inversión sostenible, VidaCaixa ha proporcionado la información necesaria a la Comisión de Control para que esta analice la consecución de las características medioambientales o sociales promovidas a través de la estrategia de integración definida para el Fondo.

- [¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?](#)

Los indicadores de sostenibilidad identificados anteriormente han ofrecido los siguientes resultados durante el periodo de referencia:

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

Indicador (valoración de 0-10)	Cartera	Cobertura	Índice de referencia	Cobertura
Mejores valoraciones ASG en renta variable respecto a índices tradicionales asimilables ¹	7,2	83%	6,7	100%

Indicador (tCO2/\$M ventas)	Cartera	Cobertura	Índice de referencia	Cobertura
Menores niveles de emisiones CO2 en renta variable respecto a índices tradicionales asimilables ²	112	100%	153	100%

Estos indicadores de promoción definidos se han aplicado principalmente, con un mínimo del 50%, a las inversiones del plan.

o ¿Y en comparación con períodos anteriores?

Indicador (valoración de 0-10)	2022
Mejores valoraciones ASG en renta variable respecto a índices tradicionales asimilables	7,1

Indicador (tCO2/\$M ventas)	2022
Menores niveles de emisiones CO2 en renta variable respecto a índices tradicionales asimilables	123

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

VidaCaixa ha aplicado procesos de diligencia debida en función del riesgo para prevenir, identificar y mitigar posibles impactos negativos que las decisiones de inversión tomadas pudieran tener sobre los factores de sostenibilidad, considerando así las principales incidencias adversas.

¹ Información proporcionada por un proveedor de datos ASG de referencia internacional

² Información proporcionada por un proveedor de datos ASG de referencia internacional



La diligencia debida contribuye a anticipar, prevenir o mitigar estas incidencias adversas. En algunos casos, la debida diligencia ha ayudado a decidir si continuar o interrumpir las actividades o las inversiones como último recurso, bien porque el riesgo de un impacto negativo sea demasiado alto o porque los esfuerzos de mitigación no hayan tenido éxito.

Este proceso de debida diligencia es constante, iterativo y no necesariamente secuencial, ya que se pueden desarrollar varias etapas simultáneamente con resultados que se retroalimentan entre sí.

Teniendo en cuenta que la debida diligencia debe ser proporcional al riesgo y adecuarse a las circunstancias y al contexto de una empresa concreta, en los procesos de inversiones se han seguido los siguientes ejes o principios:

- ✓ Identificar los impactos negativos reales o potenciales.
- ✓ Tomar medidas para detenerlos, prevenirlos o mitigarlos.
- ✓ Hacer un seguimiento de la implementación y los resultados.
- ✓ Informar sobre cómo se abordan las principales incidencias adversas.

En concreto, durante el periodo de referencia se han monitorizado los siguientes indicadores para identificar potenciales incidencias adversas derivadas de las decisiones de inversión tomadas en la gestión de este producto:

Indicador	Resultado
Indicadores aplicables a las inversiones en las empresas en las que se invierte	
Huella de carbono (Alcance 1,2,3)	387
Intensidad de GEI de las empresas en las que se invierte (Alcance 1,2,3)	947
Exposición a armas controvertidas (minas antipersonas, municiones en racimo, armas químicas y armas biológicas)	0,1%

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

MAYORES INVERSIONES	SECTOR	% ACTIVOS	PAÍS
BLACKROCK INC	Multisector	12%	ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
GOBIERNO ESTADOS UNIDOS	Gobierno	11,6%	ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
CREDIT AGRICOLE GROUP	Multisector	9,8%	FRANCIA
VANGUARD GROUP INC/THE	Multisector	5,2%	ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
SCHRODERS PLC	Multisector	3,6%	REINO UNIDO
PICTET & CIE GROUP SCA	Multisector	3%	SUIZA
CAIXABANK SA	Cuenta Corriente	2,9%	ESPAÑA
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	Multisector	2,7%	ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 31/12/2023



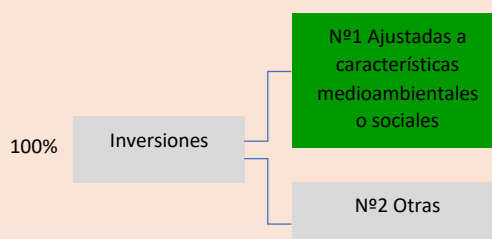
STATE STREET CORP	Multisector	2,6%	ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
AXA SA	Multisector	2,5%	FRANCIA
FIL LTD	Multisector	2,4%	REINO UNIDO
ALLIANZ SE	Multisector	2,2%	ALEMANIA
EUROPEAN UNION	Supranacionales	2,1%	SNAT
GOBIERNO FRANCIA	Gobierno	2%	FRANCIA
ORIX CORP	Multisector	1,9%	JAPON



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

o ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

VidaCaixa ha considerado criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en la gestión de sus inversiones. Estos factores se han integrado de forma sistemática en todo el proceso de inversión, desde el análisis financiero hasta la toma de decisiones de inversión y su posterior seguimiento, en línea con la información detallada en la Declaración de la Política de Inversión - DPI. La asignación de activos ha sido la siguiente:



La categoría N°1 Ajustadas a características medioambientales o sociales incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría N°2 Otras incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

Un 83% del total de las inversiones realizadas por el producto han sido inversiones en la Categoría N°1 Ajustadas a características medioambientales o sociales, es decir, que están cubiertas por parte del proveedor de datos. El 17% restante se ha encontrado dentro de la categoría N° 2 “Otras”, debido a que no tienen cobertura por parte del proveedor (derivados, activos privados, etc.). En cualquier caso, estas inversiones restantes integran criterios de sostenibilidad (exclusiones sectoriales, debida diligencia en activos privados, etc.) según sea la naturaleza del activo

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

○ **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Los sectores y sub-sectores económicos en los que se han llevado a cabo las inversiones realizadas han sido los siguientes:

Sector	% sobre el total de la cartera
Multisector	30%
Gobierno	19,9%
Financieras	11,8%
Tecnología	6,9%
Industriales	5,6%
Salud	4,8%
Bienes Duraderos	4,5%
Telecomunicaciones	3,1%
Materiales	2,6%
Consumo Doméstico	2,6%
Cuenta Corriente	2,3%
Supranacionales	2,1%
Energía	2%
Servicios Públicos	1,9%
Agencias Públicas	0,1%
Autoridades Locales	0,0%



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

No aplica en la medida en que este producto no tenía previsto un compromiso mínimo de realizar inversiones sostenibles.



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

No aplica en la medida en que este producto no tenía previsto un compromiso mínimo de realizar inversiones sostenibles.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

No aplica en la medida en que este producto no tenía previsto un compromiso mínimo de realizar inversiones sostenibles.



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

En la gestión de este plan se han incluido inversiones bajo la categoría “Otras” para garantizar el cumplimiento de los objetivos de rentabilidad, duración o liquidez definidos para el perfil de riesgo asignado, para buscar inversiones que integren riesgos de sostenibilidad para no afectar a las características ASG que promueve el plan y estableciéndose salvaguardas ambientales o sociales mínimas, tales como la consideración de las principales incidencias adversas, o la monitorización del principio de “no causar un daño significativo” sobre los objetivos ambientales o sociales previstos, o sobre otros objetivos sostenibles.



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

Para la gestión del Fondo, la Comisión del Control y VidaCaixa han seguido una estrategia de integración ASG durante todo el proceso de inversión basada en alguno, o una combinación, de los siguientes parámetros:

- ✓ Aplicación de criterios de exclusión de ciertos activos o compañías.
- ✓ Análisis de controversias mediante la identificación y evaluación de eventos extraordinarios.
- ✓ Consideración de los riesgos ASG en la toma de decisiones de inversión.
- ✓ Análisis de indicadores o métricas que obtiene de distintas plataformas y bases de datos financieros y ASG al objeto de justificar como este fondo promueve las características medioambientales o sociales.
- ✓ Evaluación de las prácticas de buena gobernanza y gestión de las compañías y emisores en las que invierte.
- ✓ Inicio de acciones de diálogo e implicación con las compañías o emisores en los que invierte.



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

Este producto se encuentra referenciado a un índice de referencia que le ha servido a VidaCaixa para alinear las diferentes medidas de integración de factores ASG,

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

que le permiten mostrar cómo el Fondo promueve las características ambientales o sociales identificadas anteriormente. Por tanto, el resultado de las inversiones se mide en base a un índice de referencia ponderado resultante de la estrategia de inversión definida por la Comisión de Control del Fondo.

En la Ficha del Plan, en el Documento de Información General, así como en la Declaración sobre la Política de Inversión del Fondo en el que se integra el Plan (DPI) podrá obtener información específica sobre la política de inversión, entre otros aspectos, así como otra información de interés sobre cómo se integran los riesgos de sostenibilidad en la toma de decisiones de inversión asociadas al producto.