

PP VIDACAIXA

Codi LEI: 95980020140005337796

Una **inversió sostenible** és una inversió en una activitat econòmica que contribueix a un objectiu mediambiental o social, sempre que la inversió no causi un perjudici significatiu a cap objectiu mediambiental o social i que les empreses en què s'inverteix segueixin pràctiques de bona governança.

La **taxonomia de la UE** és un sistema de classificació previst en el Reglament (UE) 2020/852, pel qual s'estableix una llista d'**activitats econòmiques mediambientalment sostenibles**. Aquest reglament no inclou una llista d'activitats econòmiques socialment sostenibles. Les inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental es poden ajustar, o no, a la taxonomia.

VidaCaixa, SAU d'Assegurances i Reassegurances (d'ara endavant, "**VidaCaixa**") ha aplicat en la gestió d'aquest producte, a més a més dels criteris financers tradicionals, criteris d'inversió socialment responsable (és a dir, ambientals, socials i de govern, o "**ASG**") amb l'objectiu de promoure característiques mediambientals i/o socials.

Característiques mediambientals o socials

Aquest producte financer tenia un objectiu d'inversió sostenible?

☒ ☒ ☐ **SI**
☒ ☐ ☐ **NO**

☐ Ha fet un mínim d'inversions sostenibles amb un objectiu ambiental: _%.	☐ Ha promogut característiques mediambientals o socials, i, si bé no té com a objectiu una inversió sostenible, tindrà una proporció mínima del _% d'inversions sostenibles.
☐ en activitats econòmiques que qualifiquen com a ambientalment sostenibles segons la Taxonomia de la UE.	☐ amb un objectiu mediambiental en activitats econòmiques que qualifiquen com a ambientalment sostenibles segons la taxonomia de la UE.
☐ en activitats econòmiques que no qualifiquen com a ambientalment sostenibles segons la Taxonomia.	☐ amb un objectiu mediambiental en activitats econòmiques que no qualifiquen com a ambientalment sostenibles segons la Taxonomia de la UE.
☐ Ha fet un mínim d'inversions sostenibles amb un objectiu social: _%.	☐ amb un objectiu social.
	☒ Ha promogut característiques mediambientals o socials, però no ha dut a terme cap inversió sostenible.



- En quin grau s'han complert les característiques mediambientals o socials que promou aquest producte financer?

Els **indicadors de sostenibilitat** mesuren com s'assoleixen els objectius mediambientals o socials que promou el producte financer.

Durant el període de referència, VidaCaixa ha pres decisions d'inversió per a la gestió d'aquest producte destinades a promoure característiques mediambientals o socials en virtut de l'article 8 del Reglament (UE) 2019/2088, sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers, integrant els riscos de sostenibilitat en el procés d'inversió, a més de monitorar el conjunt d'indicadors rellevants per a la majoria dels actius en què inverteix el producte. Concretament, els criteris que s'han valorat per avaluar el compliment de les característiques ASG esmentades del producte són:

- **Millors valoracions ASG respecte a índexs tradicionals assimilables.** Aquesta qualificació té en compte una anàlisi profunda dels tres pilars i les seves característiques principals: medi ambient (canvi climàtic, recursos naturals, pol·lució i gestió de residus), social (capital humà, gestió d'impacte social en crear els seus productes, atenció a implicacions per a qualsevol individu o organització afectada per les activitats de l'empresa i a oportunitats de millora per a la societat) i govern corporatiu (govern i comportament corporatiu), que varien en funció de l'activitat, el sector o les àrees geogràfiques.
- **Nivells més baixos d'emissions de CO2 respecte a índexs tradicionals assimilables.** Amb aquesta finalitat, l'àrea d'inversions ha fet un seguiment periòdic dels nivells d'emissions produïdes per les companyies en què inverteix, per incorporar-ho en les decisions d'inversió i complir aquest objectiu en tot moment.

Tot i que el Pla no té un objectiu d'inversió sostenible, VidaCaixa ha analitzat la consecució de les característiques mediambientals o socials promogudes a través de l'estratègia d'integració definida per al producte.

- Com s'han comportat els indicadors de sostenibilitat?

Els indicadors específics de promoció de les característiques ambientals o socials identificades anteriorment han ofert els resultats següents durant el període de referència:

Indicador (valoració de 0-10)	Cartera	Cobertura (%)	Índex de referència	Cobertura (%)
Millors valoracions ASG respecte a índexs tradicionals assimilables ¹ .	6,8	94,4	6,7	98,7

¹ Informació proporcionada per un proveïdor de dades ASG de referència internacional.

Indicador (tCO2/\$M vendes)	Cartera	Cobertura (%)	Índex de referència	Cobertura (%)
Nivells més baixos d'emissions de CO2 respecte a índexs tradicionals assimilables ² .	98,6	65,7	115,3	69,0

² Informació proporcionada per un proveïdor de dades ASG de referència internacional.

Aquests indicadors de promoció definits s'han aplicat principalment, amb un mínim del 50%, a les inversions del producte.

- I en comparació amb períodes anteriors?

Indicador (valoració de 0-10)	2024
Millors valoracions ASG respecte a índexs tradicionals assimilables.	6,8

Indicador (tCO2/\$M vendes)	2024
Nivells més baixos d'emissions de CO2 respecte a índexs tradicionals assimilables.	109,8



- Com té en compte aquest producte financer les principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat?

VidaCaixa ha aplicat processos de diligència deguda en funció del risc per prevenir, identificar i mitigar possibles impactes negatius que les decisions d'inversió preses poguessin tenir sobre els factors de sostenibilitat, i d'aquesta manera considera les principals incidències adverses.

La diligència deguda contribueix a anticipar, prevenir o mitigar aquestes incidències adverses. En alguns casos, la diligència deguda ha ajudat a decidir si continuar o interrompre les activitats o les inversions com a últim recurs, bé perquè el risc d'un impacte negatiu sigui massa alt o perquè els esforços de mitigació no hagin tingut èxit.

Aquest procés de diligència deguda és constant, iteratiu i no necessàriament seqüencial, ja que es poden desenvolupar diverses etapes simultàniament amb resultats que es retroalimenten entre si.

Tenint en compte que la diligència deguda ha de ser proporcional al risc i s'ha d'adequar a les circumstàncies i al context d'una empresa concreta, en els processos d'inversions s'han seguit els eixos o principis següents:

- ✓ Identificar els impactes negatius reals o potencials.
- ✓ Prendre mesures per aturar-los, prevenir-los o mitigar-los.
- ✓ Fer un seguiment de la implementació i els resultats.
- ✓ Informar sobre com es gestionen les principals incidències adverses.

Durant el període de referència s'ha dut a terme un seguiment de diferents indicadors per identificar possibles incidències adverses derivades de les decisions d'inversió preses en la gestió d'aquest producte:

Indicador	Resultat
Indicadors aplicables a les inversions de les empreses en què s'ha invertit	
Petjada de carboni	396,5
Intensitat dels GEH de les empreses en què s'inverteix	890,4
Exposició a armes controvertides (mines antipersones, munició de dispersió, armes químiques i armes biològiques)	0,1



La llista inclou les inversions que conformen la majoria de les inversions del producte financer durant el període de referència, que és: 31/12/2025

- Quines han estat les principals inversions d'aquest producte financer?

INVERSIONS PRINCIPALS	SECTOR	% ACTIUS	PAÍS
FI VANGUARD EURO STK-I PL EUR A	Multisector	8,5	Estats Units
FI VANGUARD US 500 S IN-PL USDA	Multisector	7,6	Estats Units
ETF SPDR S&P 500 UCITS ETF ACC	Multisector	7,2	Estats Units
CC_EUR_CAIX_PENS21_0200008379	Compte Corrent	4,4	Espanya
ETF VANG EURCPBD EURD	Multisector	4,3	Estats Units
ETF AM CORE MSCI EUROPE ETF ACC	Multisector	3,8	França
ETF ISHARES CORE EURO CORP BOND	Multisector	3,2	Estats Units
FI AMUNDI CORE MSCI EUROPE-I1 A	Multisector	3,0	França
ETF JPM US REI EQ ACTIVE ETF	Multisector	2,8	Estats Units
FI ELEVA EUROPEAN SEL-I EUR A	Multisector	2,7	França
ETF JPM EUROPE REI ACT UCITS ETF	Multisector	2,6	Estats Units
ETF ISHARES CORE MSCI PACIFIC ET	Multisector	1,9	Estats Units
ETF UBS ETF MSCI WORLD USD A-ACC	Multisector	1,9	Suïssa
BO GOVERN ESTATS UNITS 1 07/31/28	Govern	1,9	Estats Units
ETF INVSC MSCI EUR UN SC UCI-EUR	Multisector	1,7	Estats Units

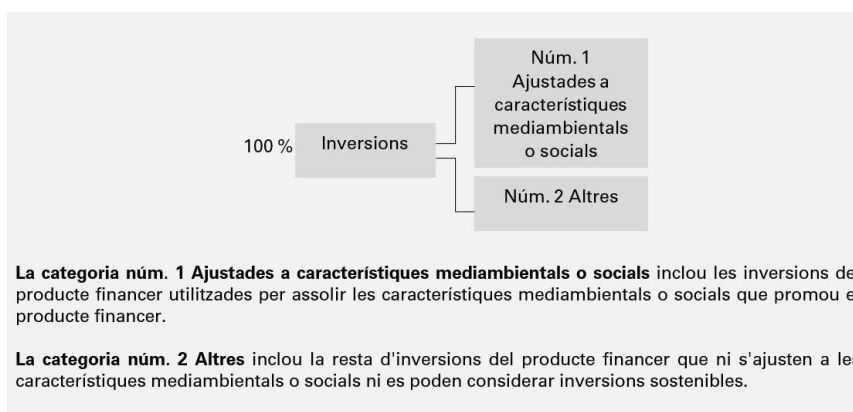


L'assignació d'actius descriu el percentatge d'inversions en actius específics.

- Quina ha estat la proporció d'inversions relacionades amb la sostenibilitat?

• Quina ha estat l'assignació d'actius?

VidaCaixa ha tingut en compte criteris ASG en la gestió de les seves inversions. Aquests factors s'han integrat de manera sistemàtica en tot el procés d'inversió, des de l'anàlisi financera fins a la presa de decisions d'inversió i el seguiment posterior, en línia amb la informació detallada en el contracte pertinent per a aquest producte (la Declaració de principis de la política d'inversió [DPPI] o un document similar). L'assignació d'actius ha estat la següent:



Un 94,4% del total de les inversions dutes a terme pel producte han estat inversions de la categoria núm. 1 Ajustades a les característiques ambientals o socials i el 5,6% restant s'inclou a la categoria núm. 2 "Altres".

• En quins sectors econòmics s'han realitzat les inversions?

Els principals sectors i subsectors econòmics en què s'han dut a terme les inversions han estat els següents:

Sector	% sobre el total de la cartera
Govern	19,3
Financeres	17,0
Tecnologia	11,3
Industrials	8,9
Béns Duradors	6,2
Salut	6,2
Multisector	4,9
Compte Corrent	4,9
Telecomunicacions	4,6
Consum Domèstic	4,6



- En quina mesura s'ajustaven les inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental a la taxonomia de la UE?

No és aplicable en la mesura que aquest producte no tenia previst un compromís mínim de fer inversions sostenibles.



- Quina ha estat la proporció d'inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental no ajustades a la taxonomia de la UE?

No és aplicable en la mesura que aquest producte no tenia previst un compromís mínim de fer inversions sostenibles.



- Quina ha estat la proporció d'inversions socialment sostenibles?

No és aplicable en la mesura que aquest producte no tenia previst un compromís mínim de fer inversions sostenibles.



- Quines inversions s'han inclòs a "Altres" i amb quin propòsit? Hi ha hagut garanties mediambientals o socials mínimes?

En la gestió d'aquest producte s'han inclòs inversions sota la categoria "Altres" per garantir el compliment dels objectius de rendibilitat, durada o liquiditat definits per al perfil de risc assignat, per cercar inversions que integrin riscos de sostenibilitat per no afectar les característiques ASG que promou el producte i establir salvaguardes ambientals o socials mínimes, com ara la consideració de les principals incidències adverses o el monitoratge del principi de "no causar un dany significatiu" sobre els objectius ambientals o socials previstos, o sobre altres objectius sostenibles.



- Quines mesures s'han adoptat per complir les característiques mediambientals o socials durant el període de referència?

D'acord amb la informació detallada al contracte pertinent per a aquest producte (Declaració de principis de la política d'inversió [DPPI] o un document similar), VidaCaixa ha seguit una estratègia d'integració ASG durant tot el procés d'inversió, que li ha permès aconseguir les característiques ASG promogudes pel producte.

Per això, VidaCaixa ha tingut en compte un o algun dels paràmetres següents:

- ✓ Aplicació de criteris d'exclusió de certs actius o companyies, tal com es recull a la Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat (com, per exemple, armament controvertit, carbó tèrmic, etc.).
- ✓ Anàlisi de controvèrsies mitjançant la identificació i l'avaluació d'esdeveniments extraordinaris.
- ✓ Consideració dels riscos ASG en la presa de decisions d'inversió.
- ✓ Anàlisi d'indicadors o mètriques que obté de diferents plataformes i bases de dades financeres i ASG a fi de justificar com aquest producte promou les característiques mediambientals o socials.
- ✓ Avaluació de les pràctiques de bona governança i gestió de les companyies i països en què inverteix.
- ✓ Inici d'accions de diàleg i implicació amb les companyies o països en què inverteix.



- Com s'ha comportat aquest producte financer en comparació amb l'índex de referència?

Els índexs de referència són índexs que mesuren si el producte financer aconsegueix els objectius mediambientals o socials que promou.

Per a aquest producte no s'ha designat un índex específic com a referència de sostenibilitat, com tampoc un índex de referència específic per determinar si el producte financer s'ha alineat amb les característiques ambientals o socials que promou.

Tot i això, s'ha pogut referenciar en un o diversos índexs de referència la utilitat dels quals és il·lustrar el client sobre el risc potencial de la seva inversió en el producte, o bé que són representatius del comportament dels valors o mercats en què ha invertit el producte sense que la inversió estigui limitada a aquests valors o mercats i/o els seus components.

El gestor del producte ha seleccionat les inversions de manera activa i sense estar completament limitat per cap índex de referència. Així mateix, els components o ponderacions de l'índex, o els índexs que el componen, no han vinculat de cap manera la selecció de les inversions ni han reflectit la política ASG del producte.