

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 preveu una llista d'activitats econòmiques socialment sostenibles. Les inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental es poden ajustar, o no, a la taxonomia.

PLA UL CARTERA EQUILIBRI II

Codi LEI: 95980020140005337796

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

La informació reflectida en aquest document s'ha elaborat d'acord amb els requisits reguladors establerts per la normativa aplicable en el moment de la seva elaboració, i pot experimentar modificacions en el futur. Per tant, aquest document està subjecte als canvis que es considerin oportuns de cara a donar compliment a la normativa aplicable en cada moment.

Característiques ambientals i/o socials

Aquest producte financer té un objectiu d'inversió sostenible?

(Marqueu i completeu com correspongui. La xifra percentual representa el compromís mínim de realitzar inversions sostenibles.)

 SI NO

 Realitzarà un mínim d'inversions sostenibles amb un objectiu ambiental: _%.

 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 de la UE.

 Realitzarà un mínim d'inversions sostenibles amb un objectiu social: _%.

 Promou característiques ambientals/socials (E/S), i si bé no té com a objectiu una inversió sostenible, tindrà una proporció mínima del 5% d'inversions sostenibles.

 amb un objectiu mediambiental en activitats econòmiques que qualifiquen com a ambientalment sostenibles segons la taxonomia de la UE.

 amb un objectiu mediambiental en activitats econòmiques que no qualifiquen com a ambientalment sostenibles segons la taxonomia de la UE.

 amb un objectiu social.

 Promou característiques E/S, però no farà inversions sostenibles.

- Quines característiques ambientals o socials promou aquest producte financer?

Aquest producte té la vocació d'incorporar els factors ASG en les decisions d'inversió respecte de les companyies i emissors públics o privats en què inverteix actualment amb un sentit de promoció, 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. A més, VidaCaixa supervisa que les companyies i organitzacions en què es fa la inversió observen bones pràctiques de governança.

Les característiques ambientals o socials promogudes per aquest producte financer són les següents:

- El producte té la vocació d'incorporar els factors ASG en les decisions d'inversió de les companyies.
- Posicions amb un sentit de promoció, en què es premia les companyies amb millors mètriques ASG i/o menors nivells d'emissions de CO2.

- Quins indicadors de sostenibilitat s'utilitzen per mesurar la consecució de cadascuna de les característiques mediambientals o socials promogudes per aquest producte financer?

Per mesurar el compliment de les característiques mediambientals o socials que es promouen mitjançant producte, VidaCaixa utilitza indicadors de sostenibilitat que obté de diferents plataformes de tercers i bases de dades financeres i ASG.

En concret, els indicadors de sostenibilitat utilitzats per mesurar el compliment de cadascuna de les característiques ambientals o socials que es promouen mitjançant aquest producte són els següents:

- Millors valoracions ASG respecte als índexs tradicionals assimilables.
- Menors nivells d'emissions CO2 respecte als índexs tradicionals assimilables.

Encara que aquest producte no té un objectiu d'inversió sostenible, VidaCaixa analitza la consecució de les característiques mediambientals o socials promogudes a través de l'estratègia d'integració definida per al producte.



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

- Quins són els objectius de les inversions sostenibles que el producte financer vol assolir en part, i de quina manera contribueix la inversió sostenible a aquests objectius?

Aquest producte realitza inversions considerades sostenibles en la mesura que inverteixen en una activitat econòmica que contribueix a algun dels objectius següents.

- De caràcter ambiental: invertir en emissors que promouen l'ús i l'expansió de les energies renovables, redueixen o limiten l'emissió de CO2 a l'atmosfera, així com els gasos d'efecte hivernacle.

- De caràcter social: invertir en emissors que garanteixen el respecte dels drets humans dels seus treballadors i el desenvolupament dels treballadors dins de l'empresa, o que adopten mesures per fomentar la igualtat de gènere.

A més, aquestes inversions s'efectuaran en companyies o emissors que fomentin bones pràctiques de govern i ètica empresarial, per garantir, per exemple, el compliment de bones pràctiques en la composició del consell, i no perjudicaran significativament cap altre objectiu ambiental o social a més dels indicats anteriorment.

- De quina manera les inversions sostenibles que el producte financer vol fer en part no causen un perjudici significatiu a cap objectiu d'inversió sostenible?

Mitjançant el seguiment d'indicadors ASG, es verifica que les inversions sostenibles, en l'intent d'assolir els objectius indicats anteriorment, no danyen altres objectius mediambientals i/o socials. En aquest sentit, la taxonomia de la Unió Europea (UE) estableix el principi de "no causar danys significatius", pel qual les inversions alineades amb la taxonomia no han de danyar significativament els objectius de la taxonomia de la UE.

Aquest principi de "no causar danys significatius" només s'aplica a les inversions subjacents al producte financer que tenen en compte els criteris de la UE per a activitats econòmiques ambientalment sostenibles. Les inversions subjacents a la part restant d'aquest producte financer no tenen en compte els criteris de la UE per a activitats econòmiques ambientalment sostenibles. No obstant això, qualsevol altra inversió sostenible tampoc no ha de danyar significativament cap objectiu mediambiental o social, motiu pel qual VidaCaixa supervisa el compliment d'aquest principi.

- Com s'han tingut en compte els indicadors d'incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat?

VidaCaixa té en consideració les incidències adverses principals sobre els factors de sostenibilitat a l'hora d'adoptar decisions d'inversió a nivell d'entitat. Per això, supervisa una sèrie d'indicadors (KPI) mediambientals i socials que, a partir de la consideració de la informació publicada sobre els emissors en què inverteix, permeten advertir dels efectes negatius que les inversions sostenibles efectuades per aquest producte podrien causar cap a l'exterior.

VidaCaixa, en cas de detectar alguna incidència adversa derivada de les inversions realitzades per aquest producte, revisarà els criteris d'inversió per adaptar, en cas que calgui, la posició com a inversor respecte a una companyia o emissor determinat.

- Com s'ajusten les inversions sostenibles a les línies directrius de l'OCDE per a empreses multinacionals i els principis rectors de les Nacions Unides sobre les empreses i els drets humans?

Les inversions sostenibles d'aquest producte estan alineades amb les directrius de l'OCDE per a empreses multinacionals i els principis rectors de les Nacions Unides sobre empreses i drets humans. VidaCaixa, en els processos d'anàlisi i de gestió (selecció d'inversions), pren en consideració diverses polítiques vinculades amb la sostenibilitat que alineen les decisions que prenen els gestors amb aquests principis, com ara la política d'integració de riscos de sostenibilitat o els principis de drets humans.

La taxonomia de la UE estableix el principi de "no causar un perjudici significatiu", segons el qual les inversions que s'ajustin a la taxonomia no han de perjudicar significativament els objectius de la taxonomia de la UE, i inclou criteris específics de la UE.

El principi de "no causar un perjudici significatiu" només s'aplica a les inversions subjacents al producte financer que tenen en compte els criteris de la UE per a les activitats econòmiques mediambientalment sostenibles. Les inversions subjacents a la resta del producte financer no tenen en compte els criteris de la UE per a les activitats econòmiques mediambientalment sostenibles.

Qualsevol altra inversió sostenible tampoc no ha de perjudicar significativament cap objectiu mediambiental o social.

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

Sí. Aquest producte té en compte les incidències adverses principals sobre els factors de sostenibilitat. Entenem les incidències adverses com els impactes que poden tenir efectes negatius sobre els factors de sostenibilitat, tal com recull la declaració de diligència de política deguda publicada a la pàgina web de VidaCaixa (<https://www.vidacaixa.es/informacion-corporativa/politicas-vidacaixa>).

Les incidències adverses principals són les incidències negatives més importants de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat relatius a assumptes mediambientals, socials i laborals, respecte als drets humans i la lluita contra la corrupció i el suborn.



Pel que fa a aquest producte, VidaCaixa supervisarà una sèrie d'indicadors (KPI) mediambientals i socials (com ara la petjada de carboni, la intensitat de gasos d'efecte hivernacle de les empreses objecte d'inversió, les violacions dels principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides, etc.).

VidaCaixa té establerts 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, de manera que considera les principals incidències adverses.

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

A la pràctica, el 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 es segueixen 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 s'aborden les principals incidències adverses.

- Quina estratègia d'inversió segueix aquest producte financer?

Per gestionar aquest producte, VidaCaixa segueix una estratègia d'integració ASG durant tot el procés que permet aconseguir les característiques ASG promogudes pel producte, tenint en compte els paràmetres següents:

- Aplicació de criteris d'exclusió de certs actius o companyies.
- 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 per justificar com aquest producte promou les característiques mediambientals o socials.
- Avaluació de les pràctiques de bona governança i gestió de les companyies i emissors en què inverteix.
- Inici d'accions de diàleg i implicació amb les companyies o emissors en què inverteix.

- Quins són els elements vinculants de l'estratègia d'inversió utilitzats per seleccionar les inversions dirigides a assolir cada una de les característiques mediambientals o socials que promou aquest producte financer?

VidaCaixa considera criteris ambientals, socials i de governança (ASG) en la gestió de les inversions. Aquests factors s'integren 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.

Alinear els criteris financers amb els criteris vinculats a la inversió sostenible pot tenir un efecte favorable en els resultats financers a llarg termini de les empreses, alhora que contribueixen a un progrés més gran en matèria mediambiental, social i de bon govern. VidaCaixa considera que integrar aquests factors, juntament amb criteris financers, pot reduir els riscos existents a llarg termini dels productes que ofereix.

VidaCaixa està compromesa amb les principals organitzacions internacionals que lideren el canvi cap a una economia sostenible, com ara els Principis d'Inversió Responsable (PRI) de les Nacions Unides o els Principis de la Sostenibilitat en Assegurances (PSI) de la Iniciativa Financera del Programa de les Nacions Unides per al Medi Ambient (UNEP FI).

A més, compta amb polítiques pròpies amb l'objectiu de garantir una actuació responsable en tota la seva cadena de valor. VidaCaixa disposa de polítiques i declaratius d'actuació en sostenibilitat, d'acord amb els requeriments reguladors vigents i amb els valors corporatius de tot el Grup CaixaBank: qualitat, confiança i compromís social.

- Quin és el percentatge mínim compromès per reduir la magnitud de les inversions considerades abans de l'aplicació d'aquesta estratègia d'inversió?

No hi ha un compromís mínim per reduir l'abast de les inversions considerades abans de l'aplicació de l'estratègia d'inversió.



L'estratègia d'inversió orienta les decisions d'inversió sobre la base de factors com els objectius d'inversió i la tolerància al risc.

Les pràctiques de bona governança inclouen les estructures de bona gestió, les relacions amb els treballadors, la remuneració del personal i el compliment de les obligacions fiscals.

- Quina és la política per avaluar les pràctiques de bona governança de les empreses en què s'inverteix?

VidaCaixa compta amb una metodologia pròpia d'anàlisi ASG, que inclou indicadors propis de governança que es centren principalment en aspectes de govern corporatiu i d'ètica empresarial. Addicionalment, l'anàlisi de controvèrsies permet identificar pràctiques de governança inadequades que puguin suposar un risc. Per avaluar les pràctiques de bon govern de les societats participades, VidaCaixa compta amb una política d'integració, a més d'altres procediments interns, per a la revisió de les companyies o emissors en què s'inverteix.

- Quina és l'assignació d'actius prevista per a aquest producte financer?

Es seguiran criteris financers i extrafinancers d'inversió socialment responsable (ISR) o criteris ASG (ambientals, socials, governança). Els indicadors de promoció definits s'han d'aplicar majoritàriament, amb un mínim del 50%, a les inversions del producte. L'assignació d'actius prevista és la següent:

Un mínim del 50% del total de les inversions efectuades pel producte han de ser inversions ajustades a característiques mediambientals o socials, i el restant ha d'estar dins de la categoria núm. 2 ("Altres").

Així mateix, un mínim del 5% del total de les inversions seran considerades "sostenibles" d'acord amb la categoria núm. 1A, sense que hi hagi un compromís mínim inicial que estableixi que aquestes inversions sostenibles s'han d'efectuar en activitats econòmiques que contribueixin a un objectiu mediambiental (ajustat o no a la taxonomia de la UE) o social.

Durant la gestió d'aquest producte, aquests percentatges variaran de manera que, del total de les inversions, les inversions alineades amb les característiques ambientals i socials siguin majoritàries, i les inversions considerades com a "sostenibles" es realitzin en activitats econòmiques que no necessàriament estiguin alineades amb la taxonomia mediambiental de la UE i/o en activitats econòmiques amb un objectiu social, en la proporció que correspongui. VidaCaixa informarà del percentatge real en el document d'informació periòdica aplicable a cada període de referència.



núm. 1 Ajustades a característiques mediambientals o socials inclou les inversions del producte financer utilitzades per assolir les característiques mediambientals o socials que promou el producte financer.

núm. 2 Altres inclou la resta d'inversions del producte financer que ni s'ajusten a les característiques mediambientals o socials ni es poden considerar inversions sostenibles.

La categoria **núm. 1 Ajustades a característiques mediambientals o socials** comprèn:

- La subcategoria **núm. 1A Sostenibles**, que inclou les inversions sostenibles amb objectius mediambientals o socials.
- La subcategoria **núm. 1B Altres característiques mediambientals o socials**, que inclou les inversions ajustades a les característiques mediambientals o socials que no es poden considerar inversions sostenibles.

- Com aconseguir l'ús de derivats les característiques mediambientals o socials que promou el producte financer?

Un derivat financer és un producte financer el valor del qual depèn del valor d'un altre actiu, anomenat actiu subjacent. En general, alguns productes poden invertir en derivats per aconseguir determinats objectius i reforçar, tant com sigui possible, la promoció de les característiques mediambientals o socials que persegueixen. Aquest pla pot invertir en derivats amb aquesta finalitat. No obstant això, en cas que s'inverteixi en aquests actius, no s'hi aplicaran els criteris d'anàlisi ASG.

- En quina mesura, com a mínim, s'ajusten les inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental de la taxonomia de la UE?

Aquest producte no estableix una proporció mínima d'inversions sostenibles ajustades amb un objectiu mediambiental de la taxonomia de la UE.



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

Les activitats que s'ajusten a la taxonomia s'expressen com a percentatge de:

- El **volum de negocis**, que reflecteix la proporció d'ingressos procedents d'activitats ecològiques de les empreses en què s'inverteix.

- La **inversió en actiu fix**, que mostra les inversions ecològiques realitzades per les empreses en què s'inverteix, per exemple per a la transició cap a una economia verda.

- Les **despeses d'explotació**, que reflecteixen les activitats operatives ecològiques de les empreses en què s'inverteix.



- El producte financer inverteix en activitats relacionades amb el gas fòssil o l'energia nuclear que compleixen la taxonomia de la UE?

No.

Les activitats relacionades amb el gas fòssil o l'energia nuclear només han de complir la taxonomia de la UE quan contribueixin a limitar el canvi climàtic (mitigació del canvi climàtic) i no perjudiquin significativament cap objectiu de la taxonomia de la UE (vegeu la nota explicativa del marge esquerre). Els criteris complets aplicables a les activitats econòmiques relacionades amb el gas fòssil i l'energia nuclear que compleixen la taxonomia de la UE s'estableixen en el Reglament delegat (UE) 2022/1214 de la Comissió.

Els dos gràfics que figuren a continuació mostren l'ajust de les inversions a la taxonomia de la UE, amb el corresponent desglossament de gas fòssil i energia nuclear. El primer gràfic mostra l'adaptació a la taxonomia corresponent a totes les inversions del producte financer, inclosos els bons sobirans, mentre que el segon gràfic mostra l'adaptació a la taxonomia només en relació amb les inversions del producte financer diferents dels bons sobirans.

1. Ajust a la taxonomia de les inversions, **inclosos els bons sobirans*** 2. Ajust a la taxonomia de les inversions, **excloent-ne els bons sobirans***



100%

- Ajustades a la taxonomia: gas fòssil
- Ajustades a la taxonomia: energia nuclear
- Ajustades a la taxonomia (ni gas fòssil ni energia nuclear)
- No ajustades a la taxonomia



100%

- Ajustades a la taxonomia: gas fòssil
- Ajustades a la taxonomia: energia nuclear
- Ajustades a la taxonomia (ni gas fòssil ni energia nuclear)
- No ajustades a la taxonomia

* En aquests gràfics, els "bons sobirans" inclouen totes les exposicions sobiranes.



- Quina és la proporció mínima d'inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental que no s'ajusten a la taxonomia de la UE?

Són inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental que **no tenen en compte els criteris** per a les activitats econòmiques mediambientalment sostenibles d'acord amb la taxonomia de la UE.

Aquest producte no estableix una proporció mínima d'inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental de la taxonomia de la UE.



- Quina és la proporció mínima d'inversions socialment sostenibles?

Aquest producte no estableix una proporció mínima d'inversions socialment sostenibles.



- Quines inversions estan incloses a "#2 Altres"? Quin propòsit té? I hi ha salvaguardes ambientals o socials mínimes?

En la gestió d'aquest producte s'inclouen inversions sota la categoria "#2 Altres" amb l'objectiu de mantenir els nivells d'inversió d'acord amb la política d'inversió definida i la gestió de la liquiditat, i per a això se cerquen inversions que integrin riscos de sostenibilitat per no afectar les característiques ASG que promou el pla i s'estableixen salvaguardes ambientals o socials mínimes, com ara la consideració de les principals incidències adverses o la supervisió del principi de "no causar danys significatius" sobre els objectius ambientals o socials previstos, o sobre altres objectius sostenibles.



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

- S'ha designat un índex específic com a índex de referència per determinar si aquest producte financer està d'acord amb les característiques mediambientals o socials que promou?

No s'aplica en la mesura que no s'ha designat un índex específic com a referència de sostenibilitat. Aquest producte es troba referenciat a un índex de referència que ha servit a VidaCaixa per alinear les diferents mesures d'integració de factors ASG, que li permeten mostrar com el fons promou les característiques ambientals o socials identificades anteriorment. Per tant, el resultat de les inversions es mesura sobre la base d'un índex de referència ponderat resultant de l'estratègia d'inversió definida.

En els documents contractuals del producte podrà obtenir informació específica sobre la política d'inversió, entre d'altres aspectes, així com més informació d'interès sobre com s'integren els riscos de sostenibilitat en la presa de decisions d'inversió associades al producte.

El gestor del producte seleccionarà les inversions de manera activa i sense estar completament limitat per cap índex de referència. Ni els components o ponderacions de l'índex, ni els índexs que el componen, vincularan de cap manera la selecció de les inversions, ni reflectiran la política ASG del producte.



- On puc trobar més informació específica sobre el producte en línia?

<https://www.vidacaixa.es/ca/atencion-al-cliente/informacion-de-sostenibilidad-de-productos-comercializados>

El sol·licitant de l'assegurança manifesta haver estat informat de les característiques de sostenibilitat d'aquest producte.

El Sol·licitant,

L'Assegurador,
VidaCaixa, SAU d'Assegurances i Reassegurances