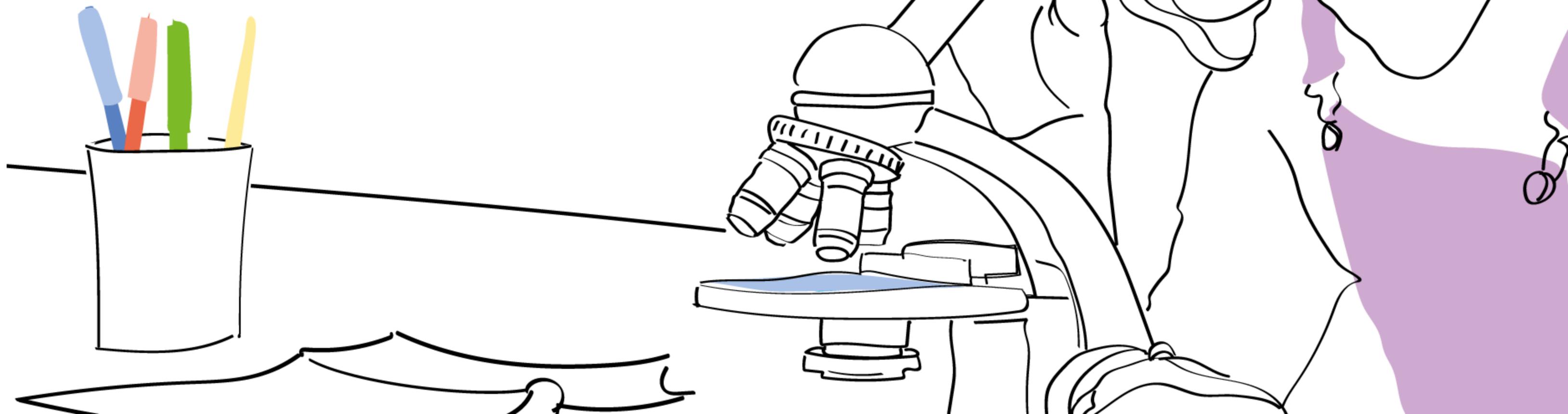


2020

MEMORIA DE SOSTENIBILIDAD E

INVERSIÓN SOCIALMENTE RESPONSABLE

Tu ahorro impulsa el cambio



SUMARIO

PRÓLOGO

PÁG. 3 PRÓLOGO

LA ISR EN EL AÑO
DE LA COVID-19

PÁG. 4 LA ISR, CLAVE DURANTE LA PANDEMIA

ESTRATEGIA ASG DE LAS
INVERSIONES EN VIDACAIXA

PÁG. 6 VALORES, PRINCIPIOS, POLÍTICAS Y GOBERNANZA

PÁG. 10 LA ISR COMO ESTRATEGIA DE RENTABILIDAD A LARGO PLAZO

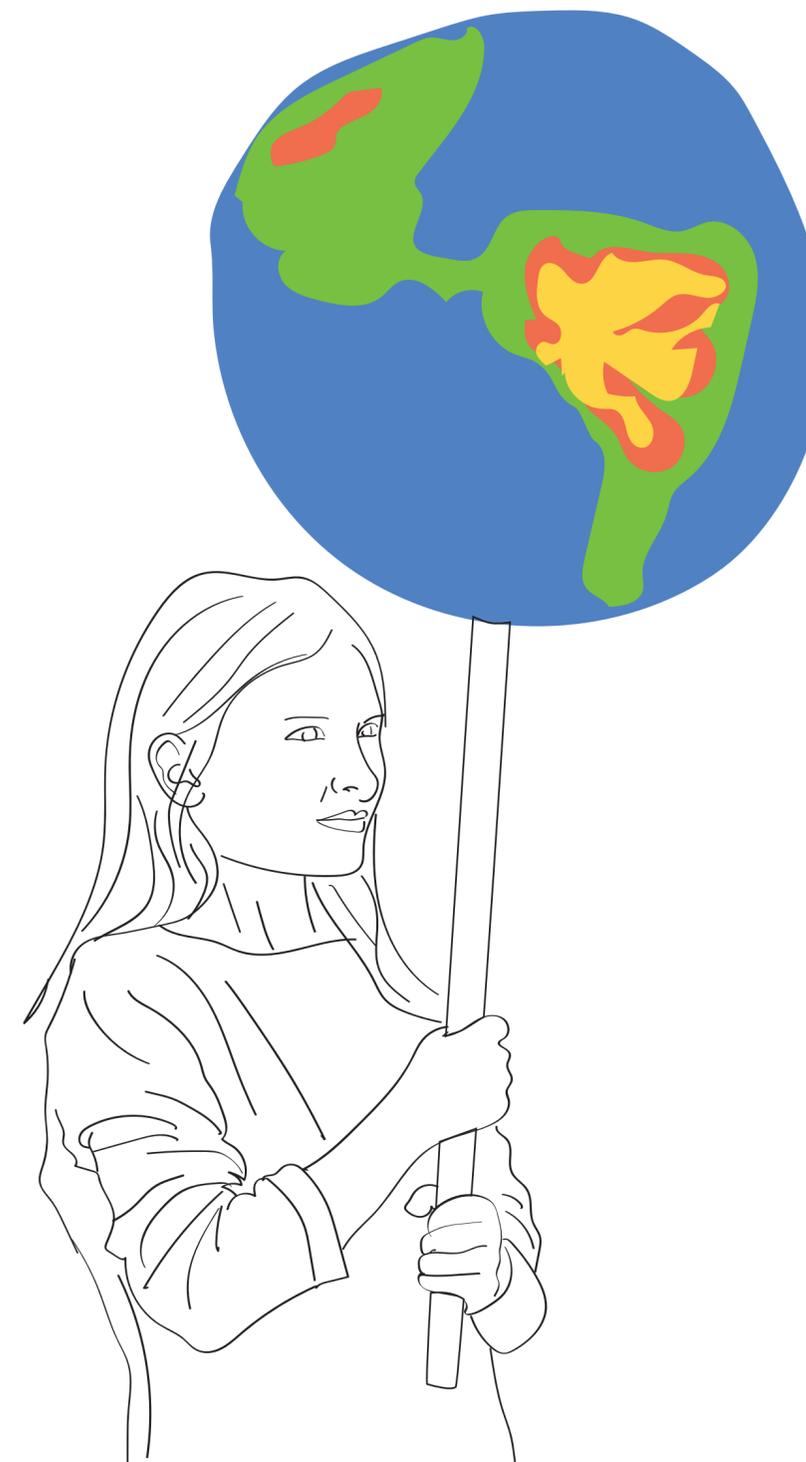
PÁG. 11 CÓMO SE ORGANIZA Y GESTIONA LA ISR

RIESGO CLIMÁTICO

PÁG. 22 GESTIÓN DE LOS RIESGOS DERIVADOS DEL CAMBIO CLIMÁTICO

LOS OBJETIVOS DE
DESARROLLO SOSTENIBLE

PÁG. 24 LA CONTRIBUCIÓN DE VIDACAIXA A LOS ODS



PRÓLOGO

La sostenibilidad se define como el desarrollo que asegura la cobertura de las necesidades presentes sin comprometer las de generaciones futuras. Es, en definitiva, la capacidad de adoptar una visión a dos velocidades: presente y largo plazo. Pero, además, es esencial tener en cuenta que este concepto comprende muchos más ámbitos que la protección del medio ambiente. Sostenibilidad es también trabajar por objetivos comunes como la igualdad de género, la justicia social, el buen gobierno corporativo o una educación de calidad que garantice la igualdad de oportunidades.

El año 2020 será para siempre el año de la pandemia. Han sido meses de gran dureza, en los que se han roto los esquemas de seguridad a nivel sanitario, social, laboral... Hemos visto de forma más clara que nunca la conexión que existe entre la actividad humana y el planeta y hemos comprendido que nuestra huella es reversible. En el año 2020, hemos aprendido la importancia de avanzar como civilización y como individuos de una forma más responsable. La pandemia nos ha recordado que la sostenibilidad es y va a ser, cada vez más, un tema central en el crecimiento económico global, pero también en la gestión empresarial y en el establecimiento de la agenda política y regulatoria. De hecho, ha sido un año de aceleración en el ámbito

de la regulación: se han implementado varios pilares del plan de finanzas sostenibles de la Unión Europea, como la taxonomía o el Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles (SFDR, por sus siglas en inglés).

Como especialista en visión a largo plazo, VidaCaixa lleva más de dos décadas trabajando por estos objetivos. El sector financiero tiene un papel clave en la transición hacia la sostenibilidad: movilizar los flujos de capital hacia actividades más respetuosas.

A lo largo de los años, el compromiso de VidaCaixa con la sostenibilidad ha ido creciendo y perfeccionándose hasta convertirse en un pilar estratégico que se aborda desde cualquier área de su desempeño. A nivel de inversiones, desarrolla una estrategia ISR experta y referente que cuenta con la más alta certificación por parte de Naciones Unidas y que integra los aspectos ASG en el 100% de los casi 100.000 millones de euros en activos que gestiona. Además, gracias al *expertise* conseguido, la Compañía participa hoy de forma activa en las decisiones institucionales que están conformando el futuro de la ISR a nivel internacional. Por otro lado, este año se ha adherido a los Principios para la Sostenibilidad del Seguro (PSI), con una clara vocación hacia la transparencia y la go-

bernanza en toda la organización, más allá de la gestión de sus inversiones. Así mismo, como compañía, impulsa la Agenda 2030 mediante su compromiso con el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y los Objetivos de Desarrollo Sostenible. En este sentido, la entidad trabaja de forma intensiva en aspectos como la promoción de la igualdad de género, el bienestar, la educación de calidad o el crecimiento económico. Además de sus actividades recurrentes, en el marco del año del coronavirus, esta actividad se ha intensificado con acciones extraordinarias, como la participación con 8,5 millones de euros en un fondo solidario sectorial para proteger al personal sanitario que luchaba en primera línea contra la COVID-19 o la donación al Banco de Alimentos.

Los ciudadanos esperan de las empresas que actúen y contribuyan a liderar el cambio hacia la sostenibilidad con compromisos medibles y actuaciones concretas. Los Objetivos de Desarrollo Sostenible son una guía para todos los actores sociales y económicos que, como VidaCaixa, pretenden conseguirlo. La transición hacia un modelo más sostenible constituye una oportunidad para recuperar la riqueza que ha destruido la pandemia y sentar las bases para un nuevo ciclo de crecimiento económico, con una visión más a largo plazo.

EL SECTOR FINANCIERO TIENE UN PAPEL CLAVE EN LA TRANSICIÓN HACIA LA SOSTENIBILIDAD: MOVILIZAR FLUJOS DE CAPITAL HACIA ACTIVIDADES MÁS RESPETUOSAS



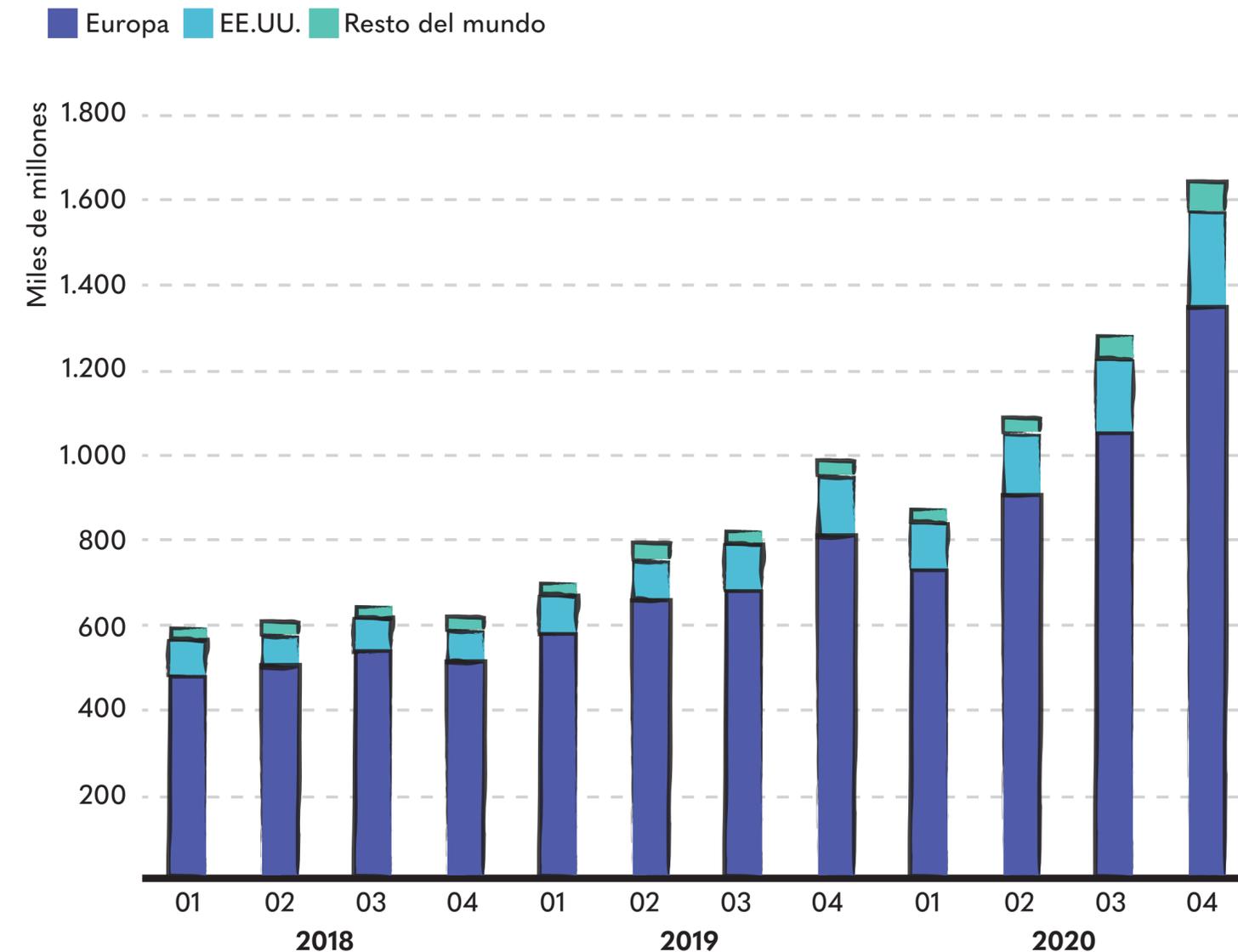
LA ISR, CLAVE DURANTE LA PANDEMIA

En 2020, el volumen de activos bajo gestión ASG a nivel mundial se estima que creció un 29% respecto a 2019¹. Asimismo, los activos bajo criterios de gestión ASG englobados dentro de la iniciativa de los Principios de Inversión Responsable de Naciones Unidas (PRI), han alcanzado en 2020 los 103,4 billones de dólares, un 20% más que el año anterior.

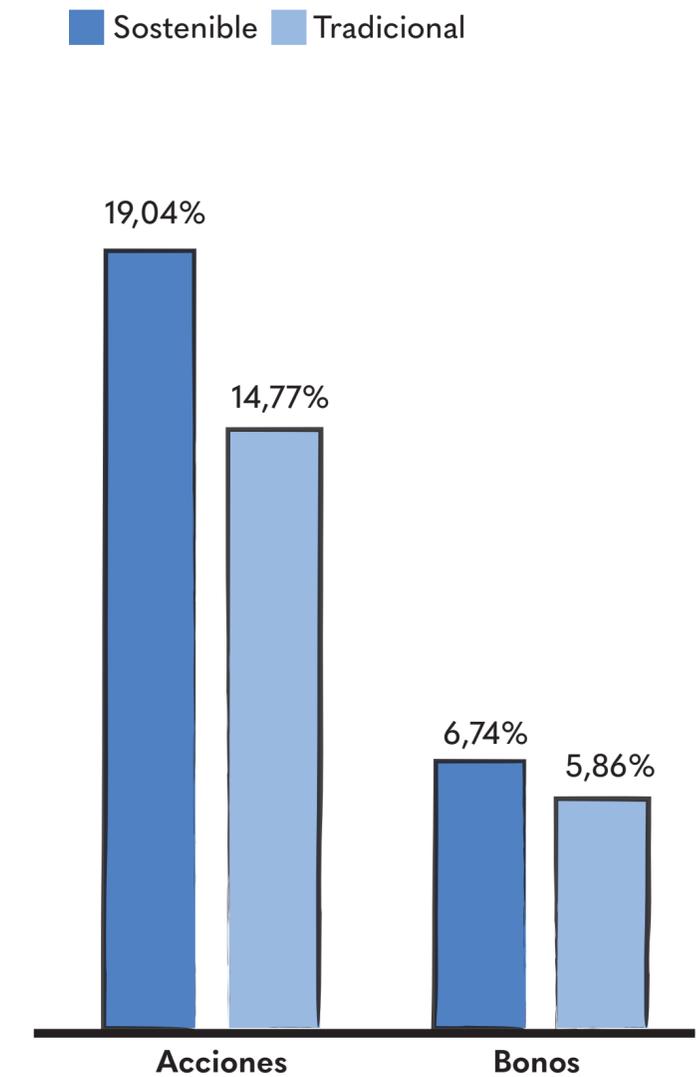
En el primer trimestre del año, el estallido de la pandemia provocó fuertes caídas en los mercados. Sin embargo, las empresas con calificaciones ASG más altas demostraron ser más resistentes a las turbulencias que aquellas con peores datos en sostenibilidad, logrando sus acciones una valoración superior.

Este crecimiento demuestra la confianza de los inversores y de los gestores de fondos en la ISR, como motor para la generación de valor económico, social y medioambiental a largo plazo, a través de modelos de negocio sostenibles, resilientes y que dan respuesta a las expectativas de sus grupos de interés.

EVOLUCIÓN EN EL MUNDO DE LA INVERSIÓN ISR EN ACTIVOS DE FONDOS ACTIVOS TRIMESTRALES DEL FONDO MUNDIAL SOSTENIBLE (MILES DE MILLONES DE USD)



RENDIMIENTOS TOTALES MEDIOS 2020



¹ Morningstar, "Global Sustainable Fund Flows: Q4 2020 in Review".

Fuente: Morningstar Direct, Manager Research. Data as of December 2020

Fuente: Morgan Stanley Institute for Sustainable Investing

LA ISR, CLAVE DURANTE LA PANDEMIA

El mercado mundial de bonos verdes, sociales y sostenibles ha experimentado tasas de crecimiento extraordinarias desde 2007. En 2020, la emisión de estos bonos ha aumentado un 58,7% respecto a 2019, destacando los bonos sociales con un crecimiento de más del 700%, debido a la presión creciente de los inversores institucionales para integrar los criterios ASG en sus decisiones de inversión y también por la proactividad de las empresas a la hora de financiar proyectos ambientales y sociales.

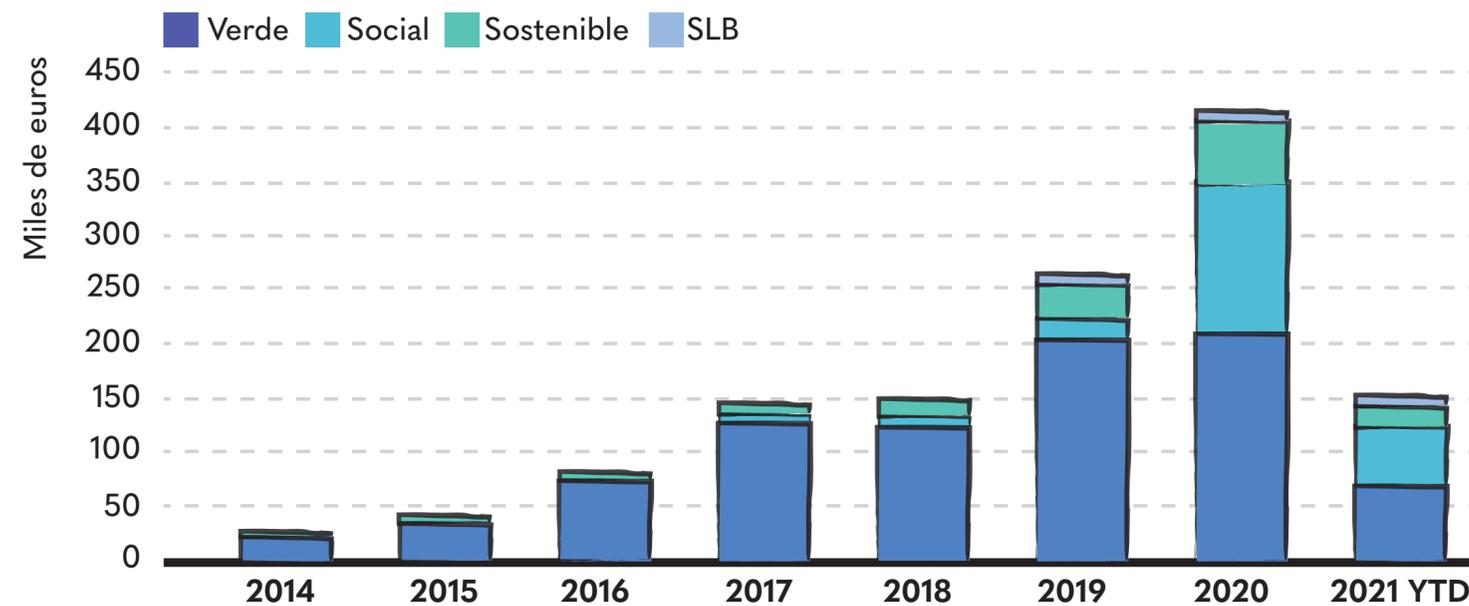
Previa a la situación de emergencia causada por la pandemia, la lucha contra el cambio climático figuraba como el primer objetivo en la agenda de ISR de los inversores. A lo largo de 2020, se ha podido comprobar que, además de la importancia concedida a las cuestiones ambientales, los aspectos sociales y de gobierno corporativo han ganado peso en las decisiones de inversión.

En la dimensión social, la crisis sanitaria ha puesto el foco en la salud y la seguridad de los ciudadanos y de los empleados, y también en la adaptación de los modelos de ne-

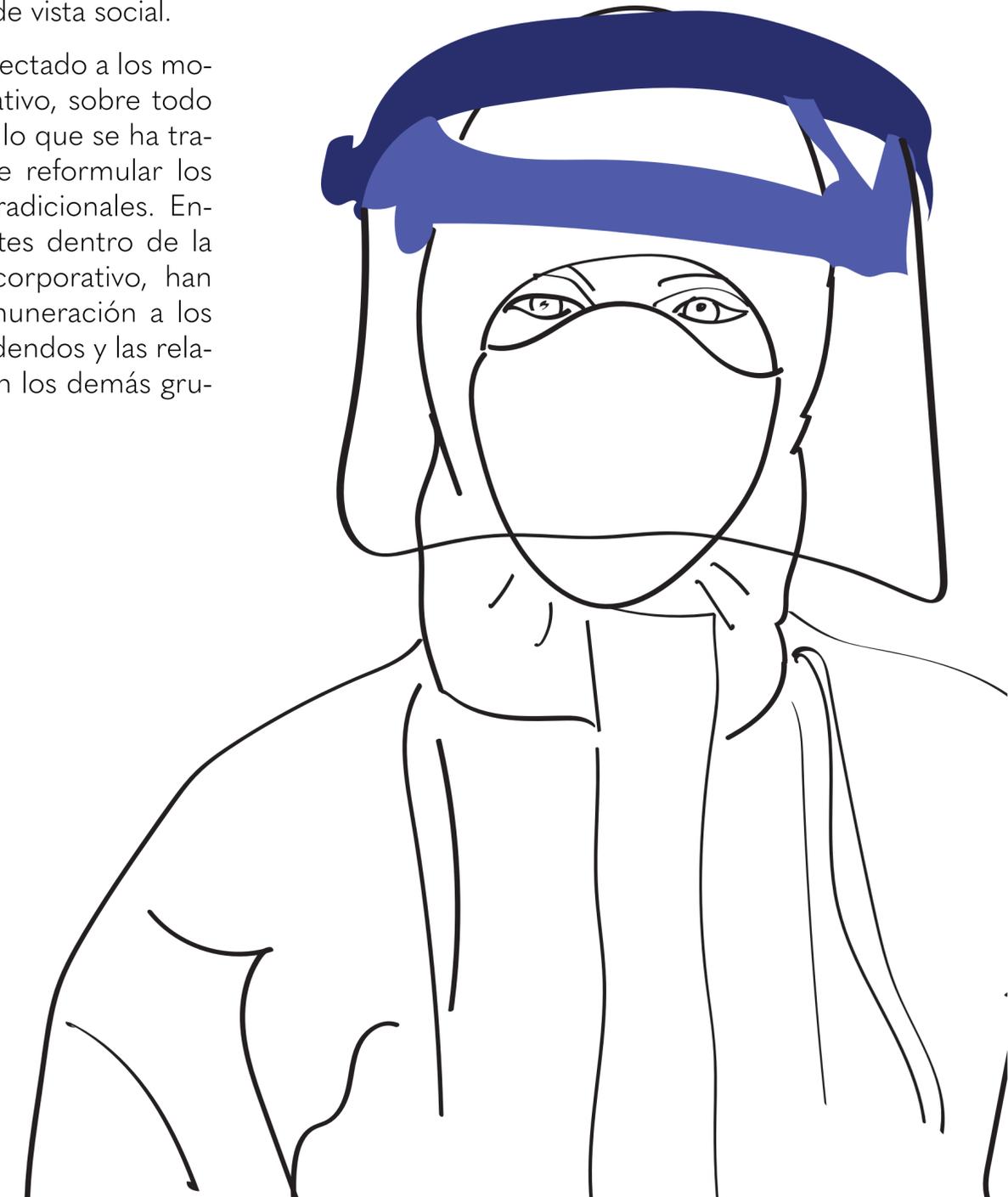
gocio de las empresas, para hacerlos más innovadores desde el punto de vista social.

La pandemia también ha afectado a los modelos de gobierno corporativo, sobre todo de las empresas cotizadas, lo que se ha traducido en la necesidad de reformular los sistemas de gobernanza tradicionales. Entre los temas más relevantes dentro de la dimensión del gobierno corporativo, han destacado en 2020 la remuneración a los accionistas a través de dividendos y las relaciones de las empresas con los demás grupos de interés.

HISTÓRICO DE EMISIÓN DE BONOS ASG



Fuente: Bloomberg



VALORES, PRINCIPIOS, POLÍTICAS Y GOBERNANZA

VidaCaixa, líder del mercado asegurador español, gestionó en 2020 un volumen de recursos de 96.467 millones de euros, un 3,7% más que el año anterior, a pesar de la crisis económica y social producida por la pandemia.

El compromiso con la inversión socialmente responsable sigue siendo una prioridad para VidaCaixa. La Compañía, que, un año más, ha recibido la máxima calificación (A+) por su estrategia y gobernanza de las inversiones por parte de los Principios de Inversión Responsable de Naciones Unidas, ha logrado mejoras en la valoración de PRI en los apartados de renta variable directa y propiedad activa.

En 2020, VidaCaixa se ha adherido a los Principios para la Sostenibilidad en Seguros (PSI, por sus siglas en inglés), la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI) que agrupa a las principales aseguradoras internacionales, representando un 25% del total de las primas. Con este nuevo compromiso, VidaCaixa da un paso más en su estrategia de sostenibilidad, con una clara vocación hacia la transparencia y la gobernanza en toda la organización, más allá de la gestión de sus inversiones.

Los Principios para la Sostenibilidad en Seguros son un plan de acción global que bus-

ca impulsar el desarrollo de soluciones innovadoras de seguros y gestión de riesgos mediante el compromiso de adopción de cuatro grandes principios rectores.

Además, VidaCaixa asume compromisos adicionales a través de sus Políticas de Derechos Humanos, de Gestión del Riesgo Medioambiental y de integración de riesgos de sostenibilidad.

PRINCIPIOS PSI DE UNEP FI

El 100% de las inversiones de VidaCaixa se analizan bajo criterios ASG



PRINCIPIO 1: Integrar los criterios ASG en nuestra actividad (estrategia, inversiones, riesgos, desarrollo y comercialización de los productos de aseguramiento y previsión).

PRINCIPIO 2: Colaborar con los clientes, proveedores y el sector para concienciar sobre la importancia de la ASG.

PRINCIPIO 3: Colaborar con los gobiernos, los reguladores y otros stakeholders, con el fin de promover una acción más amplia en toda la sociedad sobre los temas ASG.

PRINCIPIO 4: Divulgar de manera pública y periódica los avances en la aplicación de los Principios.

VIDACAIXA FINALISTA EN PRI AWARDS

En la categoría “Investigación ASG del año” de PRI, VidaCaixa ha sido finalista, entre más de 120 trabajos de todo el mundo, con el proyecto “Análisis del impacto de un *portfolio* de inversión en la sociedad y en los ODS”¹.

Este estudio analiza qué impacto ASG tiene una cartera tradicional de inversión y si ésta mejora cuando se utiliza el índice ASG. Para ello, se evalúan métricas concretas como la contribución al cambio climático, el consumo de agua y la igualdad de género, entre otros temas. El proyecto permite, además, conocer el impacto en los ODS.



[Enlace al estudio](#)

¹ Puig Pujols, Paquita: “Analysis of the impact of an investment portfolio on society and on SDGs”.

VALORES, PRINCIPIOS, POLÍTICAS Y GOBERNANZA

En 2020 se ha aprobado el Reglamento de Divulgación de Información relativa a la Sostenibilidad en el Sector de los Servicios Financieros (SDFR, por sus siglas en inglés), que constituye un avance normativo mayor en el marco del Plan de Finanzas Sostenibles de la Unión Europea y que permitirá disponer de información y métricas ASG más homogéneas y comparables sobre productos de ISR a nivel europeo.

El SDFR establece nuevas obligaciones para los gestores de activos y entidades financieras, que deberán divulgar información sobre los procesos que siguen para identificar e integrar los riesgos de sostenibilidad en la toma de decisiones de inversión y en los procesos de asesoramiento.

Asimismo, deberán realizar, en determinados supuestos, un análisis de las principales incidencias adversas en materia de sostenibilidad (PIAS), tanto a nivel de entidad como a nivel de producto, y facilitar información sobre la sostenibilidad respecto a los productos financieros que, en su caso, gestionen.

¿QUÉ OBLIGACIONES DE TRANSPARENCIA INTRODUCE EL SDFR?



A NIVEL DE COMPAÑÍA

- 1. Integración de riesgos de sostenibilidad¹**
¿Cómo se integran estos riesgos en las decisiones de inversión/asesoramiento?
- 2. Incidencias adversas²**
¿Cuáles son las incidencias adversas de las decisiones o recomendaciones de inversión sobre los factores de sostenibilidad?
- 3. Políticas de remuneraciones / otras políticas ASG**
¿Son coherentes las políticas de remuneraciones con la gestión de los riesgos de sostenibilidad?

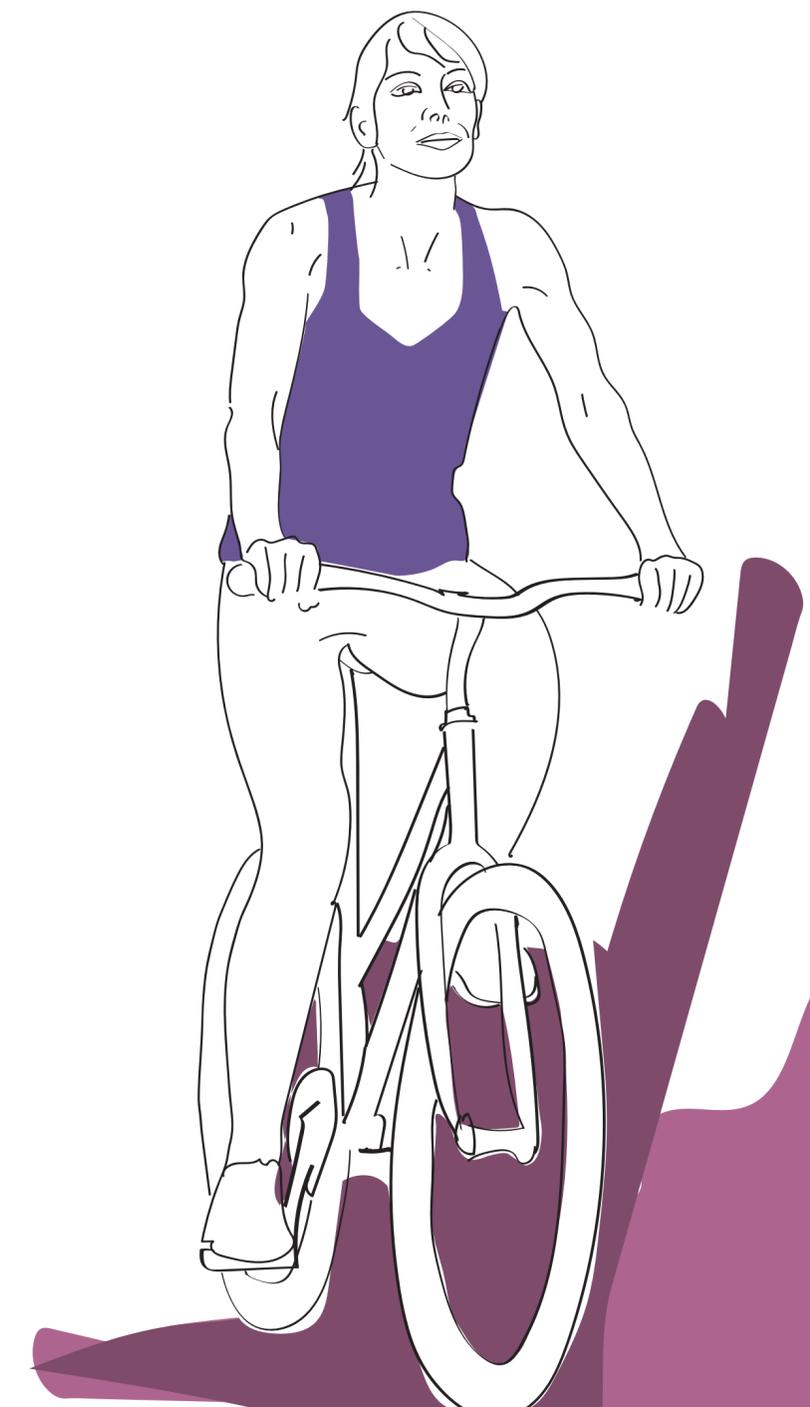
¹ Riesgos de sostenibilidad: hecho o condición ambiental, social o de gobernanza que, de producirse, podría provocar un impacto material negativo en el valor de la inversión.

² Incidencias adversas: incidencias de las decisiones de inversión que tengan efectos negativos sobre los factores de sostenibilidad.



A NIVEL DE PRODUCTO

- 1. Incidencias adversas²**
- 2. La ley refuerza la transparencia sobre los productos y sus aproximaciones en materia de ISR. Requiere clasificar los productos en tres categorías principales según su grado y aproximación a la sostenibilidad. El SDFR identifica:**
 - Productos que integran los riesgos de sostenibilidad en la decisión de inversión.
 - Productos que promueven características de sostenibilidad.
 - Productos con objetivos de inversión sostenible.



VALORES, PRINCIPIOS, POLÍTICAS Y GOBERNANZA

Ante el nuevo marco normativo del SDFR, VidaCaixa ha avanzado en la mejora de sus políticas, con el objetivo de hacer más transparente la comunicación sobre cómo integra los criterios de sostenibilidad en la toma de decisiones de inversión y cómo potencia los mecanismos de implicación a largo plazo con los accionistas.

VidaCaixa ha trabajado en 2020 en el desarrollo de las siguientes políticas:

- Política de Integración de Riesgos de Sostenibilidad.
- Declaración de Políticas de diligencia debida en relación con las incidencias adversas.
- Política de implicación.

Asimismo, ha elaborado la nota informativa sobre coherencia de la política de remuneraciones con la integración de los riesgos de sostenibilidad.

POLÍTICA DE INTEGRACIÓN DE RIESGOS DE SOSTENIBILIDAD

La política de integración de riesgos de sostenibilidad de VidaCaixa y su marco de gobierno se estructuran desde el nivel más alto de la organización hacia las direcciones y unidades operativas, con una adecuada segregación de funciones.

Tiene como objetivo establecer los principios y premisas que regulan la integración de los riesgos de sostenibilidad y, para ello, establece:

- Un marco de referencia que permita la integración de los riesgos de sostenibilidad en la gestión de las inversiones.
- El perímetro de los riesgos de sostenibilidad a cubrir.

- El marco de gobierno a seguir para la integración de la sostenibilidad en la gestión de las inversiones, de cara a una correcta integración de los riesgos de sostenibilidad.

La integración de los criterios ASG en la gestión de las inversiones es compatible con el establecimiento, en caso de considerarse oportuno, de criterios de exclusión de ciertos activos de la cartera de inversión, de acuerdo con lo establecido en las políticas de VidaCaixa en materia de defensa y de gestión del riesgo medioambiental.

[O Enlace a la política](#)



VALORES, PRINCIPIOS, POLÍTICAS Y GOBERNANZA

DECLARACIÓN DE POLÍTICAS DE DILIGENCIA DEBIDA EN RELACIÓN CON LAS INCIDENCIAS ADVERSAS

En la integración de los criterios ASG en el análisis y decisiones de inversión, VidaCaixa considera los riesgos de sostenibilidad y las incidencias adversas y persigue disminuir los efectos de ambos, sin perder de vista la rentabilidad.

VidaCaixa tiene establecidos procesos de diligencia debida en función del riesgo para identificar, prevenir, mitigar y explicar cómo se abordan estos impactos negativos reales y potenciales en sus propias actividades, su cadena de suministro y en otras relaciones comerciales, tal y como se recomienda en las Líneas Directrices de la OCDE.

En el ámbito de la gestión de activos, VidaCaixa tiene la oportunidad no sólo de mitigar las incidencias adversas en las inversiones, sino además facilitar el cambio a través de su Política de Implicación. En algunos casos, la debida diligencia puede ayudar a decidir en último recurso si se continúa o no con las actividades de inversión.

[O Enlace a la política](#)

POLÍTICA DE IMPLICACIÓN

El marco de gobierno de esta política se estructura desde el nivel más alto de la organización hacia las direcciones y unidades operativas.

La vocación de VidaCaixa por invertir a largo plazo implica el establecimiento de procesos de diálogo con las compañías y proveedores de productos financieros, como principal mecanismo para mejorar su desempeño en términos de sostenibilidad.

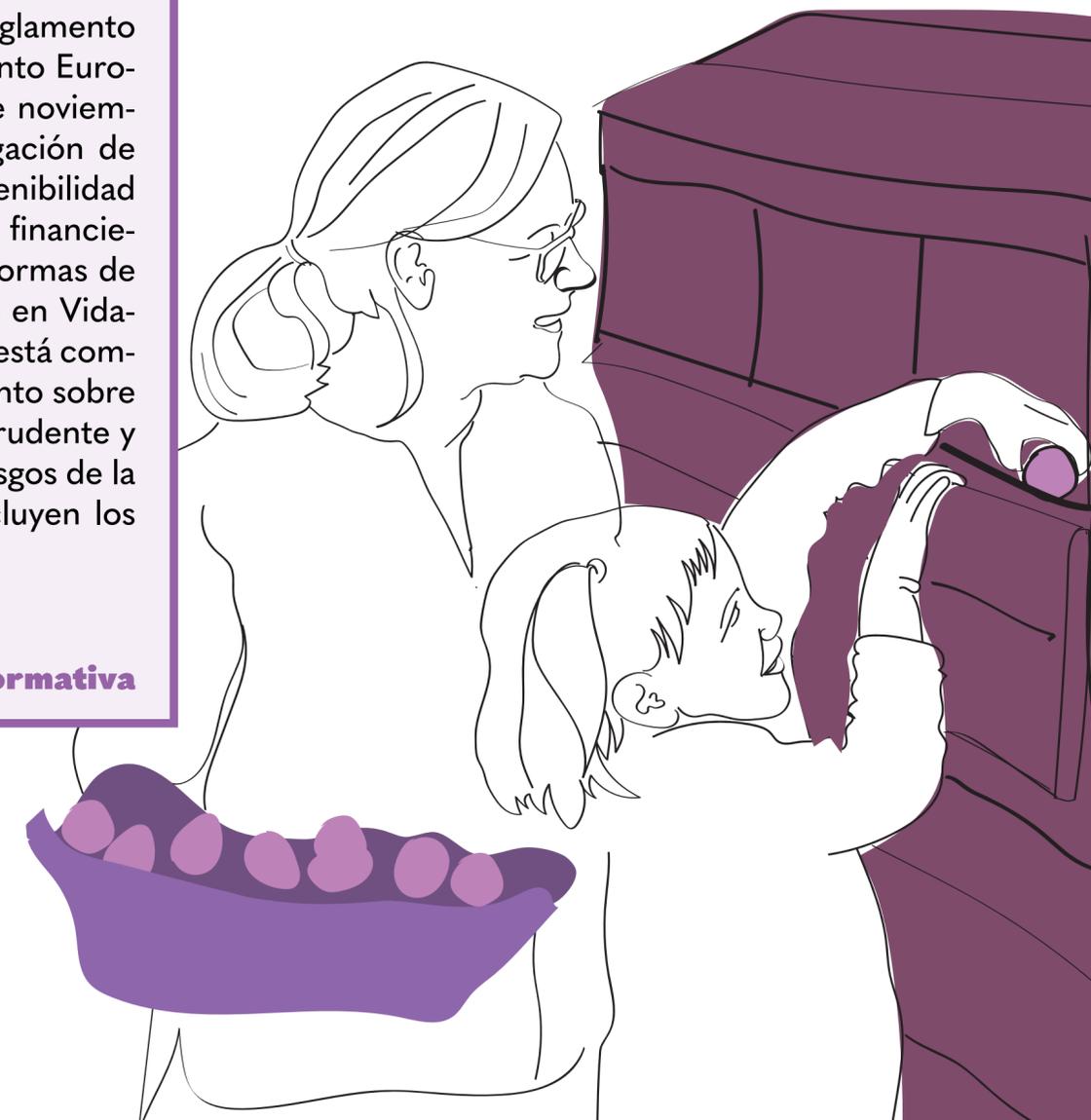
En la política de implicación, VidaCaixa describe los principios generales, los criterios y procedimientos de diálogo de las carteras gestionadas por la Compañía, en su calidad de aseguradora y de gestora de fondos de pensiones y entidades de previsión social voluntaria. En cuanto a los mecanismos de voto, establece que la decisión acerca del sentido del mismo se adoptará con total independencia y objetividad y tomando en cuenta criterios ASG.

[O Enlace a la política](#)

NOTA INFORMATIVA SOBRE COHERENCIA DE LA POLÍTICA DE REMUNERACIONES CON LA INTEGRACIÓN DE LOS RIESGOS DE SOSTENIBILIDAD

La política de remuneraciones de VidaCaixa está alineada con el Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. Asimismo, respeta las normas de conducta internas que rigen en VidaCaixa y Grupo CaixaBank, y está comprometida con el cumplimiento sobre el fomento de una gestión prudente y en línea con la cultura de riesgos de la Compañía, en la que se incluyen los riesgos de sostenibilidad.

[O Enlace a la nota informativa](#)



LA ISR COMO ESTRATEGIA DE RENTABILIDAD A LARGO PLAZO

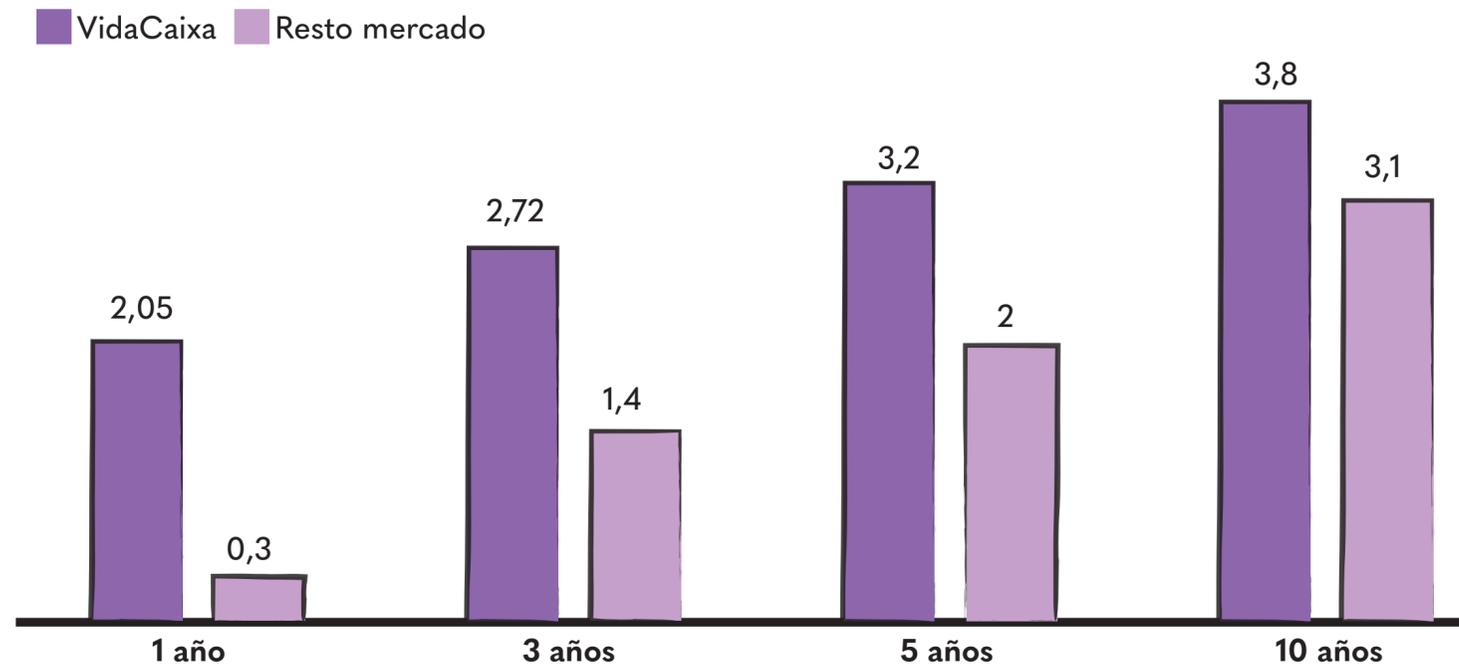
La gestión prudente y sostenible de las inversiones ha convertido a VidaCaixa en la gestora de planes de pensiones más rentable del país. El alineamiento de los criterios de rentabilidad económica con los criterios ASG ha logrado unos resultados mejores que la media del sector, en términos de rentabilidad para sus clientes individuales de planes de pensiones.

Mientras la rentabilidad media del mercado de los planes individuales en España en 2020 se situó en el 0,3%, VidaCaixa alcanzó un 2,05%. Este comportamiento positivo también se produce en series históricas de 5 y 10 años, lo que pone de manifiesto la relación entre la ISR y la rentabilidad a largo plazo de las inversiones.

En mayo de 2020, VidaCaixa lanzó CaixaBank Selección Futuro Sostenible, un fondo temático que pone el foco de la inversión en cinco áreas: bienestar social, transición energética, optimización de recursos, cambio climático y Agenda 2030. La rentabilidad del fondo a finales de 2020 alcanzó un 20,55%, con un volumen de activos gestiona-

dos de 68 millones de euros. La buena acogida y excelente comportamiento del fondo es un ejemplo más de que la rentabilidad y la ISR son conceptos que van de la mano y que el inversor particular, además de tener en cuenta la rentabilidad y el riesgo, cada vez más busca que sus inversiones generen un impacto social y ambiental positivo.

RENTABILIDAD MEDIA ANUAL DE LOS PLANES DE PENSIONES



Fuente: VidaCaixa

CAIXABANK SELECCIÓN FUTURO SOSTENIBLE



Cambio Climático

Protección del medio ambiente
Lucha contra el cambio climático
Bonos verdes



Bienestar Social

Igualdad de género
Ciudades inteligentes
Happy@work



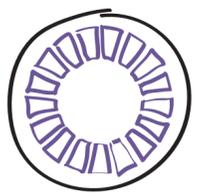
Transformación Energética

Energías renovables
Movilidad sostenible
Edificios inteligentes
Bonos verdes



Optimización de Recursos

Agua
Madera
Materiales inteligentes
Eficiencia energética
Alimentación sostenible



Agenda 2030

Contribución a los retos más urgentes del planeta establecidos por Naciones Unidas

CÓMO SE ORGANIZA Y GESTIONA LA ISR

Desde 2001, VidaCaixa dispone de un modelo de gestión que integra criterios ASG en las decisiones de inversión. A lo largo de estas dos décadas, la Compañía ha fortalecido su estructura creando una dirección específica de ISR, ha invertido en tecnología para mejorar el análisis de datos sobre cuestiones ASG y ha colaborado con agencias ASG para disponer de criterios y metodologías que le permiten mejorar sus evaluaciones de las características ASG de las inversiones.

Además, ha trabajado con distintas instituciones y ha participado activamente en diversos foros y grupos de trabajo, con el objetivo de contribuir al desarrollo global de la ISR y avanzar en su aplicación.

Incluso, ha participado en consultas realizadas por el regulador sobre futuros reglamentos relacionados con la sostenibilidad. Dentro de su propio ámbito, VidaCaixa ha seguido avanzando en ejercer una propiedad activa en las compañías donde invierte, mediante el diálogo y el voto en las Juntas Generales de Accionistas, creando nuevos productos de inversión sostenibles y mejorando la transparencia de la información a sus clientes.

También ha participado en el grupo de trabajo internacional para la implementación de la taxonomía en el medio ambiente, organizado por PRI, que va a permitir

tener definiciones comunes respecto a las condiciones y criterios técnicos bajo los cuales una actividad se puede considerar como "verde".

**+ DE 5 MILLONES DE CLIENTES
confían en VidaCaixa¹**



¹ Clientes en España y Portugal (a través de BPI VeP) en 2020.

CÓMO SE ORGANIZA Y GESTIONA LA ISR

COMUNICACIÓN PRI SOBRE LAS CONCLUSIONES DEL GRUPO DE TRABAJO SOBRE TAXONOMÍA

Uno de los pilares del plan de finanzas sostenibles de la Unión Europea definido en 2018 es la creación de una taxonomía, para crear un lenguaje homogéneo y establecer normas comunes para financiar la transición hacia una economía más sostenible.

Desde 2018, un Grupo Técnico de Expertos (TEG, por sus siglas en inglés) ha trabajado una propuesta de taxonomía, estableciendo criterios que deben cumplir las actividades económicas para considerar que contribuyen de forma sustancial a alguno de los objetivos ambientales de la Unión Europea: mitigación y adaptación al cambio climático, sostenibilidad y protección del agua y de los recursos marinos, transición hacia una economía circular, prevención y control de la contaminación, y protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas.

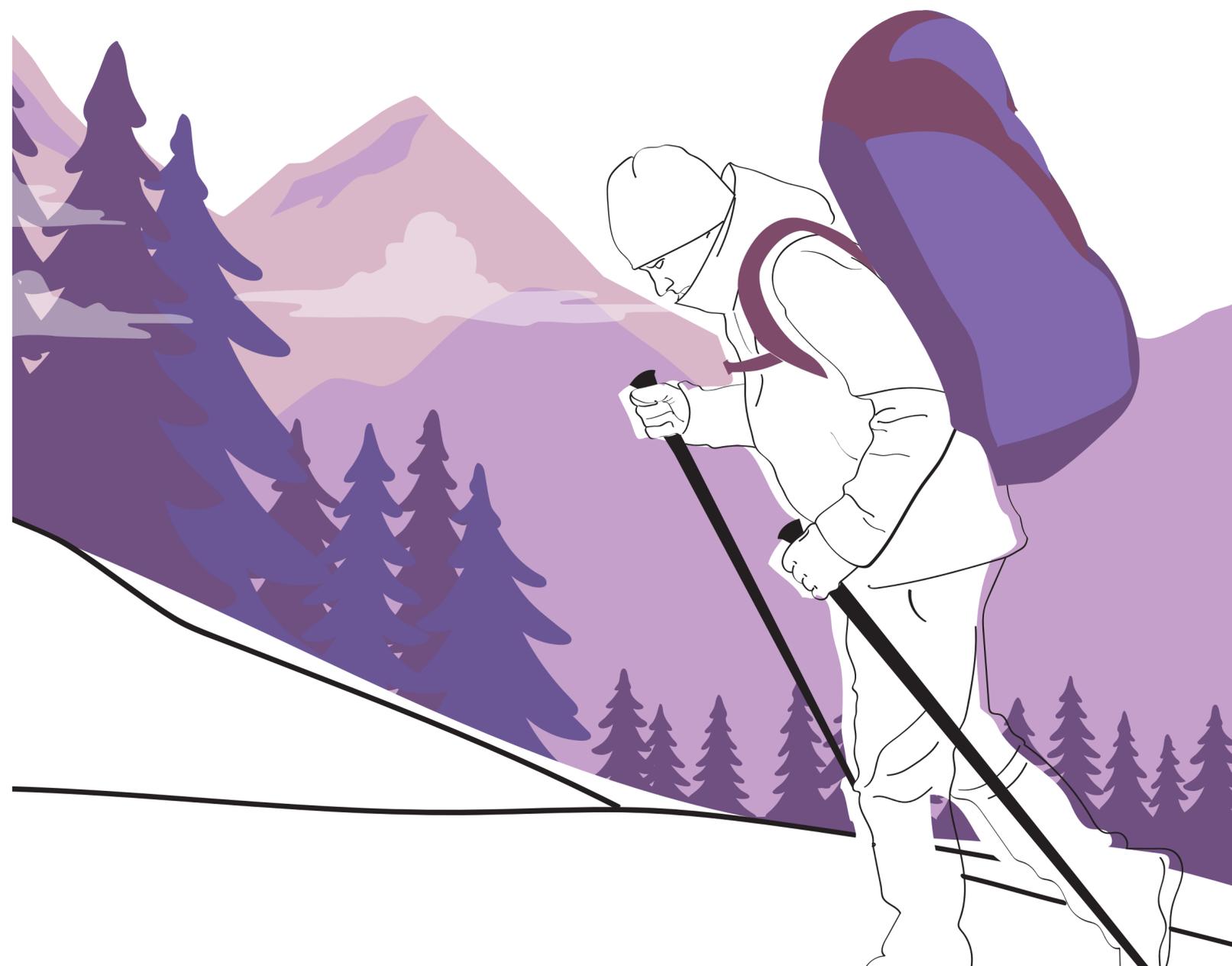
La taxonomía permite etiquetar la propia actividad económica como sostenible desde el punto de vista medioambiental si contribuye al menos a uno de estos objetivos y no perjudica a ninguno. Por lo tanto, el nivel de sostenibilidad de la empresa no estará

únicamente vinculado a su desempeño, sino a su impacto en la sociedad. Los gestores de activos ya no serán evaluados sólo sobre los fondos en los que invierten, sino que también tendrán que abordar el impacto ASG de sus procesos internos.

El TEG desarrolló prioritariamente dos de los seis objetivos: la mitigación y la adaptación al cambio climático, y se aprobó una primera versión de la taxonomía en 2020 en base a sus proposiciones.

Basándose en las versiones intermediarias propuestas por el TEG, más de 40 gestores de inversiones y propietarios de activos, entre ellos VidaCaixa, trabajaron a través de la plataforma de PRI en la implementación voluntaria de la taxonomía, en previsión de la próxima regulación europea. Este trabajo permitió identificar las dificultades a las cuales los inversores podían enfrentarse a la hora de calcular la tasa de alineación de una cartera en concreto con la taxonomía, e identificar posibles soluciones para superarlas. Las conclusiones de este grupo de trabajo se hicieron públicas.

[Enlace al estudio](#)



CÓMO SE ORGANIZA Y GESTIONA LA ISR

ORGANIZACIÓN Y GESTIÓN

VidaCaixa ha aumentado los recursos para garantizar la buena gobernanza y el desarrollo de la gestión ISR. Para ello, desde 2019, VidaCaixa dispone, dentro de la Subdirección General de Inversiones, de un departamento dedicado exclusivamente a la ISR, que cuenta con el apoyo de embajadores ASG, identificados en cada equipo de inversión. Los resultados de la gestión ISR y el desempeño de las carteras en materia ASG se reportan en el Comité de Inversiones, foro que cuenta con la presencia de la primera línea ejecutiva de VidaCaixa y con los directores de inversión de VidaCaixa y de CaixaBank. Un Grupo Directivo de Sostenibilidad asegura la coordinación de las decisiones en materia de sostenibilidad de manera transversal en la organización, así como el seguimiento e impulso de sus planes de acción. Este grupo reporta al Comité de Inversiones y al Comité Global de Riesgos.

Además, VidaCaixa participa en el Comité de Responsabilidad Corporativa y Reputación del Grupo, en el que se reportan internamente los principales indicadores de gestión sobre ISR y gestión del riesgo reputacional.

La integración de la ISR en la estrategia de inversión por parte de VidaCaixa se realiza desde una doble vía: integrando los criterios ASG

en la construcción y la monitorización de las carteras de inversión y mejorando el posicionamiento ASG de las compañías en cartera.

LA APROXIMACIÓN DE VIDACAIXA A LA ISR

1. INTEGRAR CRITERIOS ASG EN LA CONSTRUCCIÓN EN LA CARTERA DE INVERSIONES

INTEGRACIÓN

- Incluir criterios ASG en la toma de decisiones de inversiones y en la gestión de las carteras, con el objetivo de mejorar la gestión de los riesgos y la rentabilidad.

RESTRICCIONES O EXCLUSIONES ASG

- Aplicación de “exclusiones” o “filtros” basados en valores o criterios ASG al universo de inversión.

PRODUCTOS TEMÁTICOS Y DE IMPACTO

- Líneas concretas de actuación buscando objetivos específicos en términos de temática y/o de impacto social o medioambiental.

2. MEJORAR EL POSICIONAMIENTO ASG DE LAS EMPRESAS EN CARTERA

COMPROMISO – DIÁLOGO

- Diálogos y acciones con las empresas en cartera para impulsar mejoras ASG en su gestión o en la divulgación de información en estas materias.

VOTO

- Posicionamiento en temas concretos relativos a ASG a través del voto en Juntas de Accionistas.



CÓMO SE ORGANIZA Y GESTIONA LA ISR

ANÁLISIS Y CRITERIOS DE INTEGRACIÓN EN INVERSIONES

De forma previa a la decisión de invertir en una compañía, y en caso de que ésta entre en su universo de inversión, VidaCaixa toma en consideración los aspectos ASG en base a sus políticas en materia de sostenibilidad.

La integración de los criterios ASG en la gestión de las inversiones como principio de actuación es compatible con el establecimiento, en caso de considerarse oportuno, de criterios de exclusión de ciertos activos de la cartera de inversión.

En este sentido, la Compañía excluye inversiones en armamento controvertido (minas antipersona, armas biológicas, armas químicas, fósforo blanco, bombas de fragmentación, munición que contenga uranio empobrecido y armas nucleares) y no invierte en compañías con una exposición significativa en el sector de la defensa. Tampoco invierte en compañías cuya actividad tiene una exposición significativa en el sector de la extracción de carbón térmico o de generación de electricidad a partir de carbón térmico, así como en la extracción o producción de arenas bituminosas.

Si un activo supera los criterios de exclusión, se lleva a cabo el análisis tanto des-

de el punto de vista financiero como ASG, en base al cual se toma la decisión de inversión. Para hacer este análisis, VidaCaixa incorpora datos de agencias especializadas en temas ASG.



LA GESTIÓN DE CONTROVERSIAS EN VIDACAIXA

VidaCaixa ha adoptado un sistema automático de alertas diarias para identificar controversias sobre temas ASG que pueden constituir un potencial riesgo reputacional para los emisores de carteras, y que también permite detectar eventuales cambios de *rating* ASG.

A través de este sistema, VidaCaixa realiza un seguimiento permanente de sus posiciones. Cuando la agencia especializada en ASG detecta una nueva controversia muy severa, se informa del impacto potencial que puede tener para la Compañía. Basándose en este análisis, VidaCaixa también analiza su potencial impacto. En ambos casos, la información se traslada al equipo gestor de VidaCaixa, para la adopción de decisiones en caso de considerarse necesario.

CÓMO SE ORGANIZA Y GESTIONA LA ISR

VidaCaixa también invierte en fondos de inversión de gestoras externas. Por esta razón, los criterios ASG también aplican a estos fondos de inversión. Para este análisis, se utilizan tanto datos ASG recopilados en los procesos de diligencia debida realizados con las gestoras externas de los fondos, como datos de proveedores especializados. Basado en ello, se evalúa finalmente la idoneidad de invertir en el fondo de inversión.

Los criterios ASG están también integrados en la monitorización de las carteras. A través de un sistema de alertas diario, se realiza una evaluación y calificación continua de las inversiones, y se detectan potenciales controversias sobre temas ASG que afectan a los emisores de la cartera. El diálogo con las compañías en cartera también debe permitir que éstas vayan mejorando su desempeño ASG a medio plazo.

CRITERIOS DE INVERSIÓN EN VIDACAIXA

ANÁLISIS Y DECISIÓN

Cumplimiento de los principales tratados internacionales

Exclusiones:

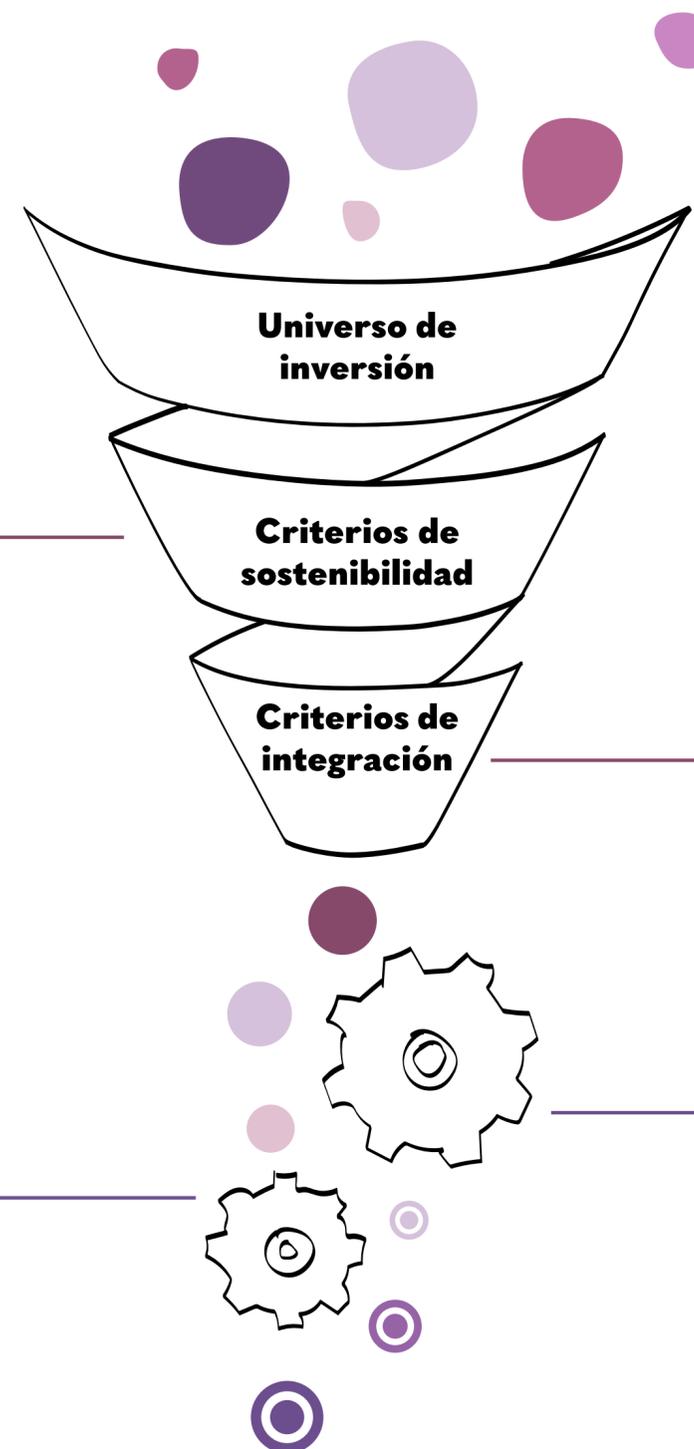
Minas antipersona, armas biológicas, armas químicas, fósforo blanco, bombas de fragmentación, munición que contenga uranio empobrecido y armas nucleares.

Sector de la extracción de carbón térmico o generación de electricidad a partir de carbón térmico, así como en la extracción o producción de arenas bituminosas.

GESTIÓN ASG DE LA CARTERA

Propiedad activa:

Asistencia a la Junta General de Accionistas con sentido de voto PRI + diálogo directo y colaborativo.



4 ACTIVIDADES EXCLUIDAS
de las inversiones por motivo ASG

SCORE ASG: 6,8 sobre 10
de la cartera de VidaCaixa

RATING ASG: A
de la cartera de VidaCaixa

Inversión directa

Criterios ASG + criterios financieros

Inversión indirecta

Due Diligence ASG + informe agencia especializada ASG + criterios financieros

Gestión ASG:

Gestión variables ASG del fondo
+ alertas diarias ASG
+ gestión de controversias
+ actualización anual de la DD

CÓMO SE ORGANIZA Y GESTIONA LA ISR

PROPIEDAD ACTIVA

VidaCaixa ha continuado con la mejora en la implementación de sus estrategias de propiedad activa, a través del ejercicio activo de sus actividades de diálogo y voto, para que las compañías y fondos en las que invierte mejoren su desempeño en materia ASG.

En 2020, VidaCaixa ha potenciado el compromiso con nuevos diálogos, a través de una nueva plataforma gestionada por un *partner* especializado.

Además, desde 2019 la Compañía desarrolla su estrategia de voto en las Juntas Generales de Accionistas de las compañías en las que invierte, integrando consideraciones ASG, con el objetivo de mejorar las prácticas de gobernanza y sostenibilidad de estas organizaciones.



63 TEMAS ASG
objetos de un diálogo con gestoras

20 COMPAÑÍAS
sujetas a procesos de diálogo
directo

6 DIÁLOGOS COLECTIVOS
a través de grupos de inversores
como PRI

CÓMO SE ORGANIZA Y GESTIONA LA ISR

PROCESOS DE DIÁLOGO

En el ejercicio de la propiedad activa de las inversiones de sus clientes, VidaCaixa considera el diálogo con las compañías y con los responsables de los activos en los que invierte como una estrategia clave para influir en sus conductas empresariales, con el fin de lograr que estén más alineados con los valores de VidaCaixa, los de sus clientes y también los de la sociedad y el medio ambiente.

Desde VidaCaixa se establecen acciones de diálogo a través de tres canales: directamente con los proveedores de los productos de inversión, con las compañías en las que invierte (de forma directa o mediante proveedores especializados en temas ASG, lo que permite mejorar y aumentar los procesos de diálogo con las compañías) y, de manera colaborativa, junto con otros inversores a nivel global, a través de iniciativas respaldadas por PRI, como por ejemplo el Climate Action 100+.

En el caso de los diálogos con compañías, se priorizan en la medida de lo posible las acciones de diálogo colaborativas con otros inversores, al considerar que pueden tener un mayor impacto en la modificación de la conducta de las mismas.

Ante la heterogeneidad de sectores y enfoques de gestión de los riesgos, el diálogo

con compañías cotizadas se centra en las cuestiones ASG más materiales que cada compañía debe abordar.

En el caso de las gestoras de fondos en las que invierte VidaCaixa, el proceso parte en primer lugar de una consolidación anual de todas las posiciones de los fondos de inversión en sus carteras y, cuando se identifica una posición susceptible de exclusión o una posición en compañías identificadas por tener riesgos elevados en materia ASG, se inicia un proceso de diálogo con los responsables. Adicionalmente a los procesos de diálogo, de forma periódica se les practica diligencias debidas para evaluar los procesos de integración ASG a nivel de gestora y de las inversiones que realiza. Además de los aspectos ASG, se pone especial atención en los mecanismos de que disponen en materia de diálogo y voto con dichas compañías.

Los procesos de diálogo en los que participa VidaCaixa demuestran su efectividad porque, a través de las acciones correctivas que se proponen, se logra generar cambios en las estrategias de sostenibilidad de las compañías. Por último, los procesos de diálogo pueden derivar en la exclusión de los activos de las carteras, si las compa-

ñías afectadas no adecúan sus estrategias a las exigencias de mayor sostenibilidad.

El número de diálogos llevados a cabo por VidaCaixa se reportan de forma agregada y transparente a través del Informe de Gestión Consolidado de CaixaBank.

Enlace a Informe de Gestión de CaixaBank

LOS TRES CANALES DE DIÁLOGO DE VIDACAIXA

1. Diálogos con las **COMPAÑÍAS EN LAS QUE VIDACAIXA INVIERTE DIRECTAMENTE** a través de acciones o bonos. Se realizan de manera directa desde VidaCaixa o mediante un proveedor especializado.
2. Diálogos con las **GESTORAS EXTERNAS DE FONDOS**. Se realizan directamente desde VidaCaixa.
3. Diálogos **COLECTIVOS** a través de iniciativas como el **CLIMATE ACTION 100+** u otras iniciativas respaldadas en su mayoría por PRI.



CÓMO SE ORGANIZA Y GESTIONA LA ISR

En 2020, VidaCaixa ha realizado 20 diálogos individuales con compañías de los sectores de transporte, *utilities*, consumo, energía y automoción, entre otros. El motivo de estos diálogos es diverso, si bien la mayoría es consecuencia de la existencia de métricas ASG débiles, la presentación de controversias severas y la existencia de riesgos elevados relacionados con el cambio climático.

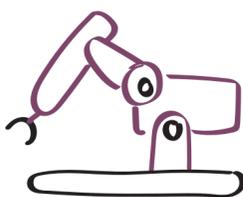
A lo largo de este año se ha continuado trabajando en los siguientes procesos de diálogo colectivos iniciados en 2019: "Climate Action 100+", "Know the Chain", "Accidente de una presa en Brasil" y "Promoción del abastecimiento responsable de cobalto". Además en 2020, VidaCaixa se ha adherido a dos nuevos diálogos: la "Declaración de inversores sobre sus expectativas respecto al cambio climático en el sector de las aerolíneas y la industria espacial" y la "Declaración de inversores sobre la respuesta a la COVID-19".

Asimismo, en 2020 VidaCaixa ha firmado un acuerdo con un proveedor de ISR para la participación a través de su plataforma en nuevos diálogos directos con las compañías.

SECTORES SOBRE LOS QUE SE HAN CENTRADO LOS PROCESOS DE DIÁLOGO COLECTIVOS EN 2020



AUTOMOCIÓN



ENERGÍA Y UTILITIES



ALIMENTACIÓN

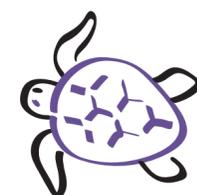


MATERIAS PRIMAS

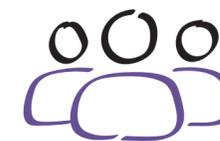
TEMÁTICAS SOBRE LAS QUE SE HAN CENTRADO LOS PROCESOS DE DIÁLOGO COLECTIVOS EN 2020



MITIGACIÓN DEL CAMBIO CLIMÁTICO



SOSTENIBILIDAD EN LAS CADENAS DE SUMINISTRO



RESPECTO DE LOS DERECHOS HUMANOS



PREVENCIÓN DE LA SALUD EN EL TRABAJO

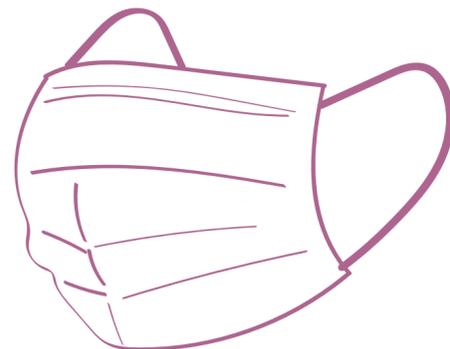


CÓMO SE ORGANIZA Y GESTIONA LA ISR

DIÁLOGO “DECLARACIÓN DE INVERSORES SOBRE LA RESPUESTA A LA COVID-19”

A causa de la pandemia de la COVID-19, inversores a nivel global, entre los que se encuentra VidaCaixa, han apoyado esta declaración, que urge a las compañías de todo el mundo a mejorar su gestión responsable a través de las siguientes temáticas:

1. El mantenimiento de los sueldos de los trabajadores durante la pandemia, en especial de los que tienen contratos temporales, a tiempo parcial, o están subcontratados.
2. Mejorar las medidas de seguridad y salud en el trabajo, promoviendo iniciativas como el trabajo en remoto, utilización de elementos de protección contra el coronavirus, y formación en prevención, entre otros.



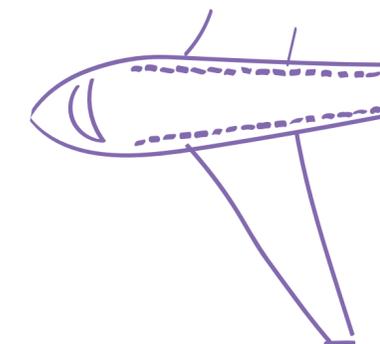
3. Mantenimiento del empleo mientras dure la crisis como medida para contener el desempleo y retener el talento.
4. Mantenimiento de las relaciones con proveedores, facilitando en tiempo el pago de los productos y servicios suministrados y como forma de garantizar la estabilidad de la economía durante la pandemia.
5. Gestión financiera prudente de los negocios, incluida la limitación en las compensaciones de la alta dirección mientras dure la crisis.

DIÁLOGO “DECLARACIÓN DE INVERSORES SOBRE SUS EXPECTATIVAS RESPECTO AL CAMBIO CLIMÁTICO EN EL SECTOR DE LAS AEROLÍNEAS Y LA INDUSTRIA AEROESPACIAL”

A través de esta declaración, inversores de todo el mundo, entre los que se encuentra VidaCaixa, han realizado una declaración para que las compañías de dichos sectores se comprometan con el cambio climático, a través de los siguientes puntos:

1. Mejorar la implementación del marco de gobernanza en temas de cambio climático mediante el nombramiento de un miembro del consejo de dirección con responsabilidad sobre la política de cambio climático y, también, a través de la integración de riesgos y oportunidades sobre el cambio climático en la estrategia de la Compañía.

2. Establecer y divulgar los planes de transición sobre emisiones de acuerdo con los objetivos del Acuerdo de París.
3. Desarrollo de estrategias, recursos y acciones para el uso y comercialización de combustibles más sostenibles y tecnologías bajas en emisiones de carbono.
4. Establecer y divulgar los planes en línea con las recomendaciones del Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD).
5. Influir de manera transparente en línea con los principios del Acuerdo de París.



CÓMO SE ORGANIZA Y GESTIONA LA ISR

VOTO Y REPORTING

VidaCaixa ejerce de forma activa los derechos políticos derivados de los activos propios de renta variable y de aquellos otros en los que invierte, en representación de sus clientes y partícipes, defendiendo así sus derechos y velando por sus intereses.

El ejercicio del voto en las Juntas Generales de Accionistas compromete a los órganos de gobierno y de gestión de las compañías para que administren con una visión más a largo plazo e integrando la sostenibilidad. VidaCaixa recomienda a las compañías seguir las mejores prácticas de gobierno corporativo, con el fin de crear, mantener y proteger el valor de las inversiones de los clientes y partícipes.

El sentido del voto se decide integrando aspectos ASG de forma general y teniendo en cuenta las recomendaciones de un asesor de referencia internacional. Si, tras un diálogo con una compañía, no se obtiene un resultado favorable, VidaCaixa puede utilizar el voto como estrategia de *escalation*. VidaCaixa suele respaldar propuestas de los accionistas a favor de una mayor transparencia, una mejor gestión en términos de sostenibilidad, o puede también oponerse a la renovación en el cargo de un miembro del Consejo de Administración responsable de temas ASG en

caso de que haya identificado debilidades en materia de gestión de estos mismos.

Desde 2018, VidaCaixa ha fortalecido la estrategia de voto, a través de la política de implicación sobre activos cotizados que integran sus carteras de valores, con el fin de preservar el interés de los clientes y partícipes, con total independencia y objetividad. Esta política se aplica a los derechos políticos sobre acciones tanto propias como en representación de los clientes.

Asimismo, VidaCaixa concede gran importancia a la información que facilita a sus grupos de interés respecto a la gestión ASG de sus inversiones. En este sentido, la Compañía dispone de los siguientes informes:

- Memoria de sostenibilidad e inversión socialmente responsable 2019.
- Informe para clientes de planes de pensiones de empresa en el que se presenta el modelo ASG de inversión.
- Informe del plan de pensiones para los empleados de CaixaBank en el que mensualmente se monitoriza y se comenta la evolución de las posiciones con el cliente.
- Informes específicos para los comités de VidaCaixa y de CaixaBank.

- Información divulgativa sobre la ISR a través de la web y el blog corporativo de VidaCaixa.
- Informe de Gestión Consolidado e Informe de Impacto Socioeconómico de CaixaBank. En ambos informes, se incluye el desempeño de VidaCaixa.



380 JUNTAS GENERALES
de accionistas votadas durante el
ejercicio 2020.
325 en el 2019

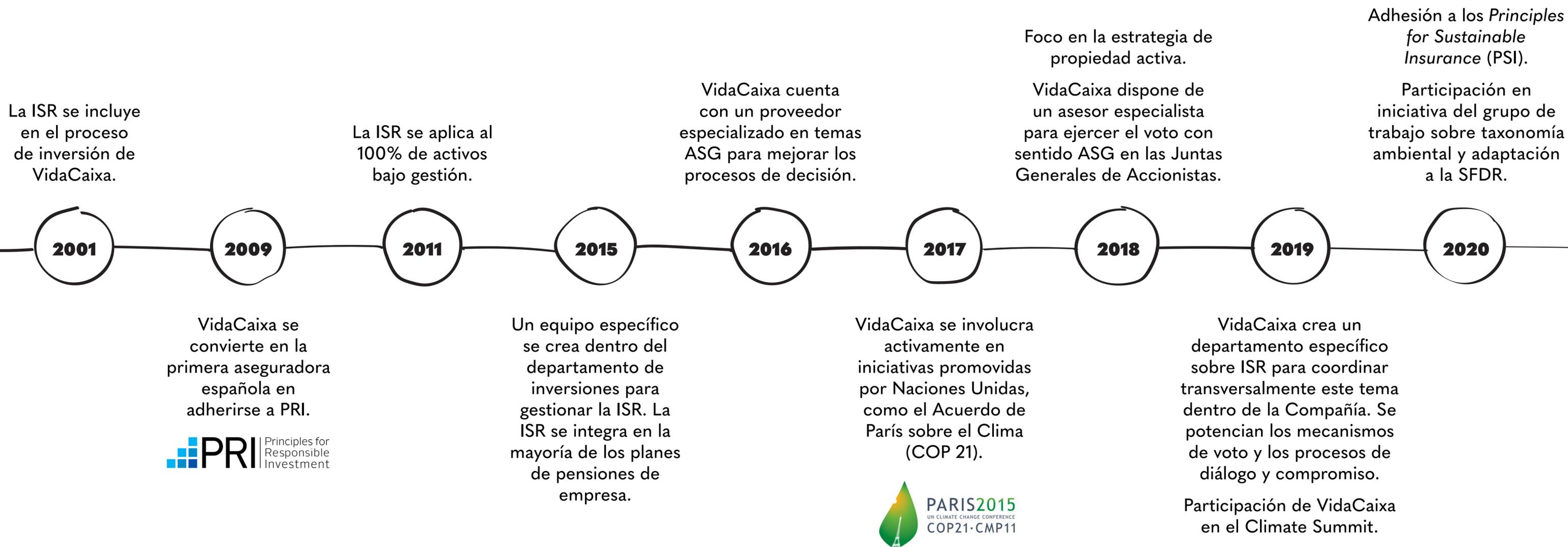
52 JUNTAS
en las que se ha votado a favor
de propuestas de accionistas en
materia ASG.
67 en 2019

12 JUNTAS
en las que se ha votado en
contra de miembros del
Consejo por motivos ASG

[O Enlace a Informe de Impacto Socioeconómico de CaixaBank](#)

CÓMO SE ORGANIZA Y GESTIONA LA ISR

VidaCaixa es la aseguradora líder en el país y una de las pioneras en España en la integración de los criterios ASG en la estrategia de sus inversiones.



GESTIÓN DE LOS RIESGOS DERIVADOS DEL CAMBIO CLIMÁTICO

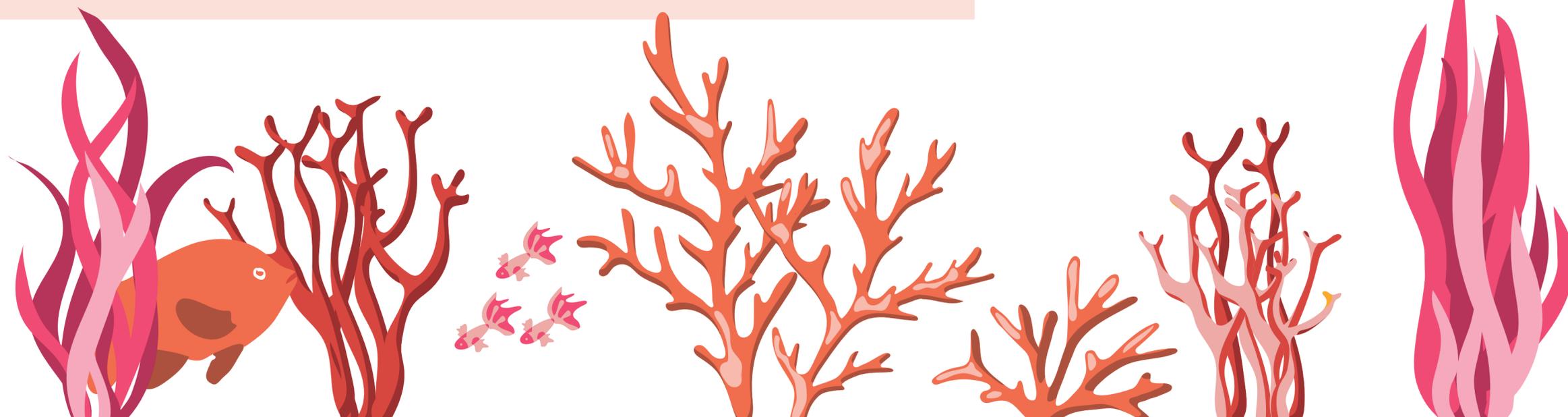
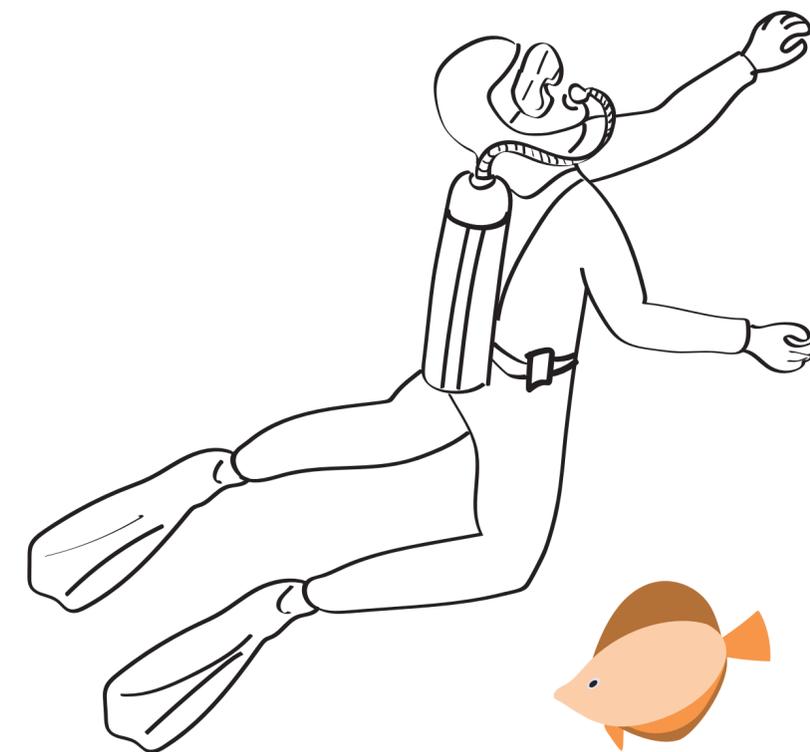
VidaCaixa establece en su Declaración de Cambio Climático la importancia de acelerar la transición hacia una economía baja en emisiones de gases de efecto invernadero (entre los cuales el CO₂), que promueva el desarrollo sostenible.

Ante este reto, las compañías del sector financiero tienen un papel clave en la implantación de objetivos de sostenibilidad tanto de forma directa, a través de sus propias operaciones y principalmente mediante sus inversiones, como de forma indirecta, a través de las relaciones con clientes, compañías participadas, proveedores y sociedad en general.

VidaCaixa está comprometida con el medio ambiente y trabaja con el objetivo de acelerar la reducción de los gases de efecto invernadero en la atmósfera, mediante la financiación e inversión en proyectos sostenibles. Para ello, trabaja de forma sistemática en las siguientes líneas de actuación.

LÍNEAS DE ACTUACIÓN DE VIDACAIXA PARA LA LUCHA CONTRA EL CAMBIO CLIMÁTICO

1. **IMPULSAR LA ISR** como vía para invertir en proyectos viables y compatibles con una economía baja en emisiones de carbono.
2. **IDENTIFICAR Y MITIGAR LOS RIESGOS FÍSICOS Y DE TRANSICIÓN RELACIONADOS CON SUS INVERSIONES**, aplicando las recomendaciones del Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD).
3. **PARTICIPAR ACTIVAMENTE EN LAS DECISIONES AL MÁXIMO NIVEL** y apoyar el trabajo de instituciones y grupos de inversores como: Climate Action 100+, Pacto Mundial de las Naciones Unidas, PRI, PSI.
4. **INFORMAR DE NUESTROS PROGRESOS** de forma transparente tanto a nivel individual como de Grupo.
5. Más allá del impacto de las inversiones, VidaCaixa intenta también **MINIMIZAR EL IMPACTO CLIMÁTICO** debido a sus operaciones.



ADAPTACIÓN AL CAMBIO CLIMÁTICO

VIDACAIXA RESPALDA LAS RECOMENDACIONES DEL TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES (TCFD)

VidaCaixa, referente de la ISR en España, participa activamente en diversas iniciativas a nivel internacional que promueven la sostenibilidad. Entre ellas, cabe destacar su apoyo a las recomendaciones formuladas por el TCFD, grupo de trabajo creado en 2015 por el Financial Stability Board (FSB).

Más allá de otros estándares de reporte de información como el Global Reporting Initiative (GRI) o el International Integrated Reporting Council (IIRC), el TCFD pone de relieve la necesidad de profundizar en el reporte y divulgación sobre riesgos climáticos. La Unión Europea, va integrando exigencias de divulgación y *reporting* sobre temas ASG en este mismo sentido.

ÁMBITOS DE REPORTING DEL TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES

GOBERNANZA: Divulgar la gobernanza de la organización sobre los riesgos y las oportunidades relacionadas con el clima.

ESTRATEGIA: Divulgar el impacto actual y potencial de los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima sobre los negocios, la estrategia y la planificación financiera de la organización en los casos en los que dicha información sea sustancial.

GESTIÓN DE RIESGO: Divulgar cómo la organización identifica, evalúa y gestiona los riesgos relacionados con el clima.

MÉTRICAS Y OBJETIVOS: Divulgar las métricas y los objetivos utilizados para evaluar y gestionar los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima relevantes en los casos que dicha información sea sustancial.



LA CONTRIBUCIÓN DE VIDACAIXA A LOS ODS

VidaCaixa extiende su compromiso con los ODS a través de su actividad de inversión y, como parte del Grupo CaixaBank, mediante la realización de proyectos alineados al cumplimiento de estas metas globales y, también, a través de la participación en iniciativas y alianzas a nivel mundial que persiguen un impacto positivo para las personas y el medio ambiente. Durante 2020, el año marcado por la pandemia, las actividades de VidaCaixa, en línea con CaixaBank y su iniciativa #ContigoMásQueNunca, se centraron en proteger a sus empleados y clientes, así como en apoyar todas aquellas iniciativas solidarias que se enfocaron en quienes estaban en primera línea y en quienes sufrieron el impacto de la crisis. Considerada como actividad esencial, las operaciones de la entidad se mantuvieron durante todo el confinamiento y se ampliaron las operativas digitales disponibles, con el objetivo de reducir al mínimo los desplazamientos de clientes a oficinas.

OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE



FONDO SECTORIAL SOLIDARIO PARA PROTEGER A LOS SANITARIOS DE LA COVID-19

Como entidad líder del sector asegurador, VidaCaixa aportó un total de 8,5 millones de euros a la creación de un fondo solidario histórico, con el que se dotó de un seguro de vida a todo el personal sanitario de primera línea en lucha contra el coronavirus. La iniciativa, promovida por la patronal, consiguió recaudar un total de 37 millones de euros¹.

¹ VidaCaixa + SegurCaixa Adeslas.

LA CONTRIBUCIÓN DE VIDACAIXA A LOS ODS

1 FIN
DE LA POBREZA



- Colaboración con la **OBRA SOCIAL "LA CAIXA"**: "El Árbol de los Sueños", "Empleados Voluntarios".
- Apoyo extraordinario al **BANCO DE ALIMENTOS** (Madrid y Barcelona) con motivo de la pandemia.

3 SALUD
Y BIENESTAR



- Participación con 8,5 millones de euros en el **FONDO SOLIDARIO SECTORIAL** para proteger a los sanitarios en lucha contra la COVID-19.
- Compromiso con nuestros empleados: Masterclass *online* para mantener el **BIENESTAR EN PANDEMIA**.
- Compromiso con nuestros mayores: **CARTAS CONTRA LA SOLEDAD Y ROSAS DE SANT JORDI** a las residencias de familiares de empleados.
- Colaboración con **GAVI ALLIANCE** para promover el acceso a la vacunación en todo el mundo.
- Empresa Familiarmente Responsable (**CERTIFICADO EFR**).
- **EDIFICIO** de Servicios Centrales **CARDIOPROTEGIDO**.
- **EMPRESA SALUDABLE**.
- **FORMACIÓN SALUD Y BIENESTAR** Virtaula.

4 EDUCACIÓN
DE CALIDAD



- **TUPROYECTODEVIDA.ES**: promoción de la cultura del ahorro, el aseguramiento y la previsión social.
- **ENCUENTROS CAIXABANK TALKS** sobre la jubilación, protección para autónomos, protección y ahorro para empresarios y herencias: 32 conferencias, 5.077 asistentes.
- *Podcast* **VIAJANDO AL FUTURO**: reflexiones de expertos sobre la sociedad de los próximos 100 años y los retos que se aproximan.
- 87.041 horas de **FORMACIÓN** interna y más de medio millón de euros invertidos en formación.

5 IGUALDAD
DE GÉNERO



- **53 % DE MUJERES EN PLANTILLA** de un total de 675 empleados¹.
- **43,5% DE MUJERES EN POSICIONES DIRECTIVAS**.
- **BRECHA SALARIAL**²: 2,23%
- Programa interno de **MENTORING FEMENINO**.
- **PLAN DE IGUALDAD**.
- **COMITÉ DE TALENTO**.
- Participación en la **RED EWI – Empower Women in Insurance**.
- Los Consejos de Administración de las compañías de la cartera de inversiones de VidaCaixa cuentan, en promedio, con un **32% DE MUJERES**³ entre sus miembros.



¹ Incluye VidaCaixa y BPI VeP.

² Para el cálculo de este coeficiente se ha tenido en cuenta la edad, antigüedad, función y nivel de las personas con el objetivo de realizar comparaciones homogéneas y establecer un índice riguroso y alineado con los estándares más utilizados.

³ Para carteras de VidaCaixa Aseguradora (no incluye los fondos de pensiones ni entidades de previsión social voluntaria).

LA CONTRIBUCIÓN DE VIDACAIXA A LOS ODS

7 ENERGÍA ASEQUIBLE
Y NO CONTAMINANTE



- El 19,8% de la electricidad generada (kWh) por las compañías de la cartera de inversiones de VidaCaixa que tienen actividad de generación eléctrica, proviene anualmente de **FUENTES RENOVABLES**¹.

8 TRABAJO DECENTE
Y CRECIMIENTO
ECONÓMICO



- Protección específica para quienes crean empleo: **COMPAÑÍAS Y PROFESIONALES AUTÓNOMOS**.
- Promoción del **DESARROLLO PROFESIONAL** y del talento interno.
- **APORTACIÓN DIRECTA E INDIRECTA AL PIB: 0,19% – 2.178 millones €.**
- Puestos de trabajo generados a través del **EFEECTO MULTIPLICADOR DE COMPRAS A PROVEEDORES**.

12 PRODUCCIÓN
Y CONSUMO
RESPONSABLES



13 ACCIÓN
POR EL CLIMA



- Integración **ASPECTOS ASG** en la gestión de activos.
- Adhesión a **CLIMATE ACTION 100+**.
- Apoyo a las recomendaciones del **TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES**.
- Programas para la **REDUCCIÓN DE RESIDUOS** y fomento del reciclaje en oficinas.
- 852 millones de euros en **BONOS VERDES**.
- 154 millones de euros en **BONOS SOCIALES**.
- 298 millones de euros en **BONOS SOSTENIBLES**.

17 ALIANZAS PARA
LOGRAR
LOS OBJETIVOS



- **PACTO MUNDIAL DE NACIONES UNIDAS**.
- Apoyo y compromiso con los **OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE**.
- **PRINCIPLES FOR SUSTAINABLE INSURANCE (PSI)** de UNEP FI.
- **PRINCIPIOS DE INVERSIÓN RESPONSABLE (PRI)**.
- Alianza para la Vacunación Infantil — **GAVI ALLIANCE**.
- **BANCO DE ALIMENTOS**.
- **OBRA SOCIAL “LA CAIXA”**.
- **ASOCIACIÓN DE VOLUNTARIOS “LA CAIXA”**.

¹ Para carteras de VidaCaixa Aseguradora (no incluye los fondos de pensiones ni entidades de previsión social voluntaria).



Si desea hacernos llegar algún comentario o realizar cualquier consulta sobre este informe: comunicacion@vidacaixa.es

Nota referente a los indicadores ESG Rating y ESG Quality Score ©2021 MSCI ESG Research LLC, aparecidos en la página 15 de la presente memoria.

Aunque los proveedores de información de VidaCaixa —incluyendo, sin limitación, MSCI ESG Research LLC y sus afiliados (las «Partes de ESG»)— obtienen la información (la «Información») de fuentes que consideran fiables, ninguna de las Partes de ESG garantiza la originalidad, la exactitud o la integridad de los datos aquí incluidos y renuncian expresamente a todas las garantías expresas o implícitas, incluyendo las de comerciabilidad e idoneidad para un propósito particular. La información solo puede usarse para uso interno, no se puede reproducir ni redifundir de ninguna forma ni puede utilizarse como base o componente de ningún instrumento o producto financiero o índice. Además, ninguna de las informaciones puede utilizarse en sí misma para determinar qué valores comprar o vender o cuándo comprarlos o venderlos. Ninguna de las Partes de ESG tendrá responsabilidad alguna por los errores u omisiones con relación a los datos que figuran en el presente documento, ni por los daños directos, indirectos, especiales, punitivos, consecuentes o de cualquier otro tipo (incluyendo el lucro cesante), aunque se notifique la posibilidad de tales daños.

