

## **Informació relacionada amb la sostenibilitat**

### ***Pla UL Cartera Equilibre***

Codi LEI: 95980020140005337796

#### **1. Resum**

VidaCaixa pren 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, que integrin els riscos de sostenibilitat en el procés d'inversió mitjançant la inversió en companyies i emissors públics o privats que tinguin una inversió destacada en les àrees mediambiental, social i de governança, i que observin bones pràctiques de governança.

Per tant, aquest producte financer promou característiques mediambientals o socials, però no té com a objectiu una inversió sostenible.

Les característiques ambientals o socials que promou 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, que premien les companyies amb millors mètriques ASG i/o amb nivells més baixos d'emissions de CO<sub>2</sub>.

En aquest sentit, VidaCaixa fa un seguiment mensual de les característiques mediambientals i socials. Aquest seguiment es fa elaborant càlculs propis a partir dels indicadors obtinguts de proveïdors externs i bases de dades financeres i ASG.

A més, aquest producte fa, parcialment, inversions considerades com a sostenibles destinades a assolir objectius mediambientals, socials i/o de governança. En concret, amb les inversions sostenibles es vol assolir objectius de caràcter ambiental i social.

Pel que fa a la proporció d'inversions, aquest producte inverteix en diferents categories d'actius, de les quals almenys un 50 % es consideren alineades amb característiques ambientals i socials que s'han identificat anteriorment en termes de valoracions ASG més altes respecte a índexs tradicionals assimilables i de nivells d'emissions de CO<sub>2</sub> més baixos respecte a índexs tradicionals assimilables.

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. Amb aquesta finalitat,

monitora una sèrie d'indicadors (KPI) mediambientals i socials. Així, en cas de detectar cap incidència adversa derivada de les inversions fetes per aquest producte, revisarà els criteris d'inversió per adaptar, en cas que es consideri necessari, la posició com a inversor respecte a una companyia o emissor determinat.

Pel que fa a la gestió del producte, VidaCaixa segueix una estratègia d'integració ASG durant tot el procés que li permet aconseguir les característiques ASG que promou el producte.

A més, VidaCaixa compta amb una metodologia pròpia d'anàlisi ASG, que inclou indicadors propis de governança, com els que s'han esmentat anteriorment, que se 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.

VidaCaixa, en línia amb el Grup CaixaBank, té en compte els diferents àmbits de diligència deguda que aborda la Guia de l'OCDE de diligència deguda per a una conducta empresarial responsable.

En la gestió d'aquest producte, VidaCaixa podrà fer accions d'implicació, és a dir, accions de diàleg i exercici de drets de vot, alineades amb les característiques socials i ambientals del producte i d'acord amb la seva política d'implicació vigent en cada moment.

## 2. Sense objectiu d'inversió sostenible

Aquest producte financer promou característiques mediambientals o socials, però no té com a objectiu una inversió sostenible.

Tot i això, aquest producte fa, de manera parcial, inversions considerades com a sostenibles<sup>1</sup> destinades a assolir objectius mediambientals, socials i/o de governança. En concret, amb les inversions sostenibles es vol assolir els objectius següents:

- **De caràcter ambiental:** invertir en emissors que promouen l'ús i l'expansió de les energies renovables i redueixen o limiten l'emissió de CO<sub>2</sub> a l'atmosfera, així com els gasos d'efecte hivernacle.

---

<sup>1</sup> Es consideren "inversions sostenibles" les que es fan en una activitat econòmica i contribueixen a un objectiu mediambiental, mesurat, per exemple, mitjançant indicadors clau d'eficiència de recursos relatius a l'ús de l'energia, de l'energia renovable, el consum de matèries primeres, aigua i sòl, la producció de residus i emissions de gasos amb efecte d'hivernacle i l'impacte sobre la biodiversitat i l'economia circular, o les inversions en una activitat econòmica que contribueixen a un objectiu social i, en particular, qualsevol inversió que contribueix a lluitar contra la desigualtat, qualsevol inversió que reforça la cohesió social, la integració social i les relacions laborals, o qualsevol inversió en capital humà o en comunitats econòmicament o socialment desfavorides; sempre que les inversions no perjudiquin significativament cap d'aquests objectius i les empreses beneficiàries segueixin pràctiques de bona governança, en particular perquè les seves estructures de gestió, relacions amb els assalariats i remuneracions del personal corresponent siguin sanes i compleixin les obligacions tributàries.

- **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 que s'han indicat anteriorment.

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.

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.

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 dels drets humans.

### **3. Característiques mediambientals o socials del 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 que promou 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, que premien les companyies amb millors mètriques ASG i/o amb nivells més baixos d'emissions de CO<sub>2</sub>.

#### **4. Estratègia d'inversió**

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

- Aplicació de criteris d'exclusió de determinats 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 s'obtenen de diferents plataformes i bases de dades financeres i ASG per justificar com aquest fons 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.

A més, VidaCaixa compta amb una metodologia pròpia d'anàlisi ASG, que inclou indicadors propis de governança, com els que s'han esmentat anteriorment, que se 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 inverteix.

## **5. Proporció d'inversions**

Aquest producte inverteix en diferents categories d'actius, de les quals almenys un 50 % es consideren alineades amb característiques ambientals i socials que s'han identificat anteriorment en termes de valoracions ASG més altes respecte a índexs tradicionals assimilables i de nivells d'emissions de CO<sub>2</sub> més baixos respecte a índexs tradicionals assimilables. Del tant per cent total d'inversions del producte, un 5 % anirà destinat a inversions sostenibles.

Durant la gestió del Fons, aquest percentatge de proporció mínima variarà de manera que les inversions alineades amb les característiques ambientals i socials siguin majoritàries, i el document d'informació periòdica aplicable a cada període de referència n'inclourà el percentatge real.

El percentatge restant es farà en un altre tipus d'inversions 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 cercaran inversions que integrin riscos de sostenibilitat per no afectar les característiques ASG que promou el Pla i/o s'establiran salvaguardes ambientals o socials mínimes, com ara la consideració de les principals incidències adverses.

## **6. Seguiment de les característiques mediambientals o socials**

Es fa un seguiment mensual de les característiques mediambientals i socials. Aquest seguiment es fa elaborant càlculs propis a partir dels indicadors obtinguts de proveïdors externs. Tot i que aquest producte no té un objectiu d'inversió sostenible, VidaCaixa supervisa la consecució de les característiques mediambientals o socials que es promouen a través de l'estratègia d'integració definida per al producte.

Els indicadors que es fan servir per mostrar la promoció dels aspectes mediambientals i/o socials del producte són:

- Millors valoracions ASG respecte a índexs tradicionals assimilables.
- Nivells més baixos d'emissions de CO<sub>2</sub> respecte a índexs tradicionals assimilables.

## **7. Mètodes de les característiques mediambientals o socials**

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 a índexs tradicionals assimilables.
- Nivells més baixos d'emissions de CO<sub>2</sub> respecte a índexs tradicionals assimilables.

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

## **8. Fonts i tractament de dades**

Per fer l'anàlisi i l'avaluació ASG i mesurar el compliment de les característiques mediambientals o socials que es promouen mitjançant aquest producte, VidaCaixa utilitza indicadors de sostenibilitat que obté de diferents proveïdors externs i bases de dades financeres i ASG. Aquesta informació externa es basa en la informació publicada per les empreses (informes generals, informes de sostenibilitat, memòries anuals), l'accés a bases de dades especialitzades (governos, ONG, models especialitzats) i mitjans de comunicació (tant globals com locals).

El sistema d'avaluació permetrà identificar les millors i pitjors companyies en funció dels criteris ASG i gestionar de manera activa els riscos mediambientals, socials i de governança.

VidaCaixa compta amb personal especialitzat per processar i fer càlculs propis a partir dels indicadors obtinguts de proveïdors externs i analitzar els riscos segons les tipologies d'actius i l'estratègia del fons.

A més, VidaCaixa té procediments per avaluar la qualitat dels proveïdors d'informació ASG i la continuïtat del servei prestat.

## **9. Limitacions dels mètodes i les dades**

VidaCaixa té accés a estudis, dades, eines i anàlisis a través de diferents proveïdors externs i bases de dades financeres i ASG, cosa que permet integrar la informació ASG en el seu procés d'inversió per tal de complir els criteris definits.

A més de tenir accés a aquests proveïdors externs i bases de dades financeres i ASG, si escau, VidaCaixa també pot complementar aquestes fonts amb estudis que hagin fet els seus departaments interns, com també amb informació i dades que hagin publicat els mateixos emissors en què inverteixi.

## **10. Diligència deguda**

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.

VidaCaixa, en línia amb el Grup CaixaBank, té en compte els diferents àmbits de diligència deguda que aborda la Guia de l'OCDE de diligència deguda per a una conducta empresarial responsable.

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.

## **11. Polítiques d'implicació**

VidaCaixa, en la gestió d'aquest producte, podrà fer accions d'implicació, és a dir, accions de diàleg i exercici de drets de vot, alineades amb les característiques socials i ambientals del producte i d'acord amb la política d'implicació vigent en cada moment<sup>2</sup>, en què es descriuen els procediments adequats per acordar les accions de mitigació necessàries en el cas que es detecti una controvèrsia.

## **12. Índex de referència designat**

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 aquest producte 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 que resulta de l'estratègia d'inversió definida.

En els documents contractuals del producte podrà obtenir informació específica sobre la política d'inversió, entre 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 limitat completament 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, com tampoc no reflectiran la política ASG del producte.

---

<sup>2</sup> [Política d'implicació de VidaCaixa](#).