



Declaració d'Estratègia d'Inversió a Llarg Termini (DEILP)

Juliol 2021

Índex

1. Introducció i marc normatiu.....	4
2. Objectiu i àmbit d'aplicació.....	4
3. Principis generals	4
4. Estratègia i coherència amb la duració dels passius a llarg termini	5
5. Revisió.....	5
6. Transparència i publicació.....	5

<i>Versió</i>	<i>Data de creació</i>	<i>Responsable</i>	<i>Canvis</i>	<i>Informe favorable</i>	<i>Aprovació</i>
1.0	Juliol 2021	Subdirecció General d'Inversions	N/A	Comitè Global de Riscos Comitè de Direcció Comitè de Riscos 13/07/2021	Consell d'Administració 22/07/2021

1. Introducció i marc normatiu

Els inversors institucionals, entre els quals hi ha les entitats asseguradores, són sovint importants accionistes de societats cotitzades, de manera que poden arribar a desenvolupar un paper destacat en l'estratègia i el rendiment a llarg termini d'aquestes companyies.

La Directiva (UE) 2017/828, d'implicació a llarg termini d'accionistes, considera que més transparència per part dels inversors institucionals i dels gestors d'actius sobre les seves estratègies d'inversió i polítiques d'implicació, així com sobre l'aplicació d'aquestes, podria tenir un efecte positiu en els beneficiaris finals per a la presa de les seves decisions d'inversió. Per aquest motiu l'esmentada Directiva (UE) 2017/828 introdueix determinades obligacions per als inversors institucionals com VidaCaixa a través de la seva normativa de transposició i que, en aquest context, es reflecteixen en els articles 79 ter de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores (d'ara endavant, LOSSEAR) i 89 ter del Reial decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores.(d'ara endavant, ROSSEAR). Així, com a complement a la seva Política d'implicació, les entitats asseguradores autoritzades per operar en el ram de vida i les entitats reasseguradores que cobreixin obligacions d'assegurances de vida han de posar en coneixement del públic, en la forma i amb el contingut que es determini reglamentàriament, informació relativa a com els elements principals de la seva estratègia d'inversió en societats les accions de les quals estiguin admeses a negociació en un mercat regulat que estigui situat o operi en un Estat membre són coherents amb el perfil i la durada dels seus passius, en particular els seus passius a llarg termini, i a la manera com contribueixen al rendiment a mitjà i llarg termini dels seus actius (d'ara endavant, la Declaració o la DEILP).

VidaCaixa ja disposa d'una Política d'implicació i aquest document dona compliment a l'obligació addicional de disposar de la referida DEILP.

2. Objectiu i àmbit d'aplicació

L'objectiu d'aquesta Declaració és informar sobre com els elements principals de l'estratègia d'inversió de VidaCaixa en accions de societats que estiguin admeses a negociació en un mercat regulat que estigui situat o operi en un Estat membre de la Unió Europea són coherents amb el perfil i la durada dels passius, en particular els seus passius a llarg termini, i la manera com contribueixen al rendiment a mitjà i llarg termini dels seus actius.

L'àmbit d'aplicació d'aquesta Declaració es refereix, per tant, de manera exclusiva a l'estratègia d'inversió respecte a les accions de societats que estiguin admeses a negociació en un mercat regulat que estigui situat o operi en un Estat membre de la Unió Europea (d'ara endavant, les "Accions Cotitzades").

3. Principis generals

VidaCaixa té en consideració, en la configuració estratègica dels actius en què inverteix, la coherència amb la durada dels passius quan correspon en funció dels compromisos assumits amb els seus clients i tenint en compte el tipus de producte i les característiques de la proposta de valor oferta al client, així com els objectius d'inversió a llarg termini. De la mateixa manera, tal com reflecteix la Política d'implicació, és conscient de la importància de la integració dels factors ambientals, socials i de governança en la gestió de les inversions per l'impacte potencial que aquests factors poden arribar a tenir en la rendibilitat, així com per l'impacte que puguin tenir sobre el planeta i el progrés econòmic de la societat en general.

Així mateix, en el seu compromís de ser un propietari actiu de les seves inversions, manifesta la importància de la implicació en les societats en les quals participa mitjançant un diàleg actiu que permeti influir sobre l'estratègia de les empreses en aquells factors ambientals, socials o de governança que siguin especialment rellevants per a la seva sostenibilitat i l'impacte que pugui arribar

a causar sobre les persones, la societat o el planeta. Si voleu més detalls sobre aquesta qüestió i per evitar reiteracions, consulteu la Política d'implicació.

4. Estratègia i coherència amb la duració dels passius a llarg termini

En matèria de renda variable, en la data d'aprovació d'aquesta Declaració, l'estratègia de VidaCaixa s'articula principalment a través d'instruments d'inversió col·lectiva. La inversió en Accions Cotitzades es limita a aquelles carteres afectes a productes d'assegurança en els quals el prenedor assumeix el risc de la inversió, d'acord amb la proposta de valor oferta.

Respecte a la coherència de la durada dels actius i passius, VidaCaixa no disposa entre la seva oferta comercial asseguradora de productes amb garanties financeres als quals estiguin associats les Accions Cotitzades. Tal com s'ha esmentat abans, aquells productes als quals VidaCaixa associa inversions en renda variable, fins i tot quan la inversió esmentada no s'articula a través d'Accions Cotitzades, tenen la consideració de productes d'assegurança en els quals el prenedor assumeix el risc de la inversió i, per tant, respecte als quals no hi ha cap passiu per prendre com a referència a l'efecte de seguiment de la coherència temporal dels actius que el suporten.

5. Revisió

Aquesta DEILP s'actualitzarà amb caràcter general amb una periodicitat anual, sense perjudici de la possibilitat d'una revisió amb una periodicitat inferior en cas que s'identifiquin necessitats rellevants de modificacions, adaptacions, actualitzacions o substitucions en algun dels seus apartats.

6. Transparència i publicació

Aquesta Declaració es publicarà al web de VidaCaixa, bé de manera independent o com a annex a l'Informe sobre la Situació Financera i de Solvència, cosa que fomenta el compromís i la transparència de l'entitat sobre els punts que s'han descrit abans.