

## 1. Introducció

---

Caixa Enginyers Vida-Caja Ingenieros Vida, Companyia d'Assegurances i Reassegurances S.A. (d'ara endavant, Caixa Enginyers Vida o l'Entitat), com a inversor a llarg termini en el seu doble vessant de companyia asseguradora i entitat gestora de fons de pensions, té la convicció que la integració d'aspectes extrafinancers en les decisions d'inversió, juntament amb els processos d'anàlisi financeres i la gestió de riscos, permet generar a llarg termini retorns superiors ajustats al risc.

Aquest procés inclou considerar la manera en què les decisions d'inversió aplicades poden tenir un impacte material negatiu sobre els factors ambientals, socials i de governança (ASG). Aquests impactes negatius es denominen "principals incidències adverses".

Identificar i tenir en compte els impactes negatius de les decisions d'inversió permet mitigar-los on sigui possible, augmentant les possibilitats d'obtenir rendiments a llarg termini i incrementant la resiliència de l'economia.

Caixa Enginyers Vida ha delegat la gestió dels actius financers dels fons de pensions que administra en Caixa Enginyers Gestió, SGIIC, SAU (d'ara endavant, Caixa Enginyers Gestió). Dins d'una filosofia de sostenibilitat comuna, i sempre amb subjecció a la declaració de principis de cada política d'inversió, la integració dels riscos ASG en els processos de presa de decisions d'inversió de les carteres dels fons de pensions administrats per Caixa Enginyers Vida és duta a terme per Caixa Enginyers Gestió.

Per a valorar l'impacte advers que les decisions de compra poden tenir, es fa el seguiment de diferents mètriques obtingudes mitjançant terceres entitats de prestigi internacional, que permeten tenir accés a, entre altres, les següents dades:

- Qualificació qualitativa de la gestió d'aspectes ambientals, socials i de bon govern.
- Controvèrsies o accidents derivats de l'activitat corporativa.
- Dades d'emissions de gasos d'efecte d'hivernacle (GEI) i escenaris d'acompliment de COP21.
- Indicadors d'impacte social.
- Impacte material en el progrés dels Objectius de Desenvolupament Sostenible.
- Participacions en activitats polèmiques o en contra dels DDHH.

Aquest document pot ser revisat i, si escau, modificat o actualitzat en qualsevol moment amb la finalitat d'adaptar-se als canvis que es produeixin tant en la gestió dels riscos de sostenibilitat en l'Entitat com en la legislació aplicable.

## 2. Polítiques per identificar les incidències adverses

---

Identificar a temps les incidències adverses és una forma molt rellevant de gestionar els riscos, ja que els possibles impactes adversos per al medi ambient i la societat afecten la capacitat per a oferir valor a llarg termini. Pel fet que aquestes incidències no solen tenir tota la transparència necessària i sovint ocorren en àrees del món sense una supervisió reguladora efectiva, és probable

que només els impactes més severos i rellevants es converteixin en impactes financers immediats, per la qual cosa cobra especial rellevància la qualitat de la informació, així com el seu seguiment. Això permet identificar i abordar impactes que normalment no s'incorporarien en les tècniques tradicionals de gestió.

En la documentació legal dels diferents productes afectes es defineixen els principis que segueixen les seves inversions, així com les qüestions relacionades amb la inversió responsable que aborda de forma més directa. Així, es realitzen exclusions de l'univers invertible de diferents negocis o sectors pel seu impacte negatiu.

Al mateix temps, sobre la base de l'univers d'actius invertible es realitza un procés d'integració de la informació sobre sostenibilitat dins del model de valoració financera. Aquest procés es descriu en el document de "Informació sobre la integració dels riscos de sostenibilitat" posat a la disposició del públic en [www.caixaenginyers.com](http://www.caixaenginyers.com).

### 3. Principals incidències adverses i accions per reduir el seu impacte

---

A continuació s'indiquen, entre altres, les principals incidències adverses identificades en la gestió de fons de pensions, sobre la base de les quals Caixa Enginyers Gestió selecciona actius:

- Mediambientals: emissions de gasos d'efecte d'hivernacle, petjada de carboni, intensitat de gasos d'efecte d'hivernacle de les empreses, exposició a empreses actives en el sector de combustibles fòssils, activitats perjudicials per a àrees sensibles a la biodiversitat, ús d'aigua.
- Socials: vulneració de principis del Pacte Mundial de Nacions Unides i l'OCDE, compliment de Drets Humans, diversitat de gènere en òrgans directius, exposició a armes controvertides, excés en la remuneració al CEO.

A partir de la informació obtinguda sobre les incidències negatives reals i potencials, es prendran mesures, que es prioritzaran quan no sigui possible abordar immediatament tots els impactes. Les mesures podran consistir en la no inversió, desinversió, disminució de l'exposició o decidir posar en observació la mateixa.

Més informació disponible en el document de "Incidències adverses en matèria de sostenibilitat" de Caixa Enginyers Gestió publicat en [www.caixaenginyers.com](http://www.caixaenginyers.com).

### 4. Polítiques d'implicació

---

La implicació forma part de les bones pràctiques que han d'ajudar a millorar la gestió empresarial i governamental. El propòsit de les activitats d'implicació és fomentar la creació de valor a llarg termini i mitigar el risc com a accionista present o potencial. Els canvis positius que es puguin generar mitjançant els processos d'implicació poden contribuir millorar la resiliència de l'economia, tenint un impacte positiu en el perfil de risc i resultat a llarg termini de les carteres gestionades.

En aquest sentit, i d'acord amb l'article 69.8 del Reial decret 304/2004, de 20 de febrer, els fons de pensions d'ocupació desenvolupen una política d'implicació individual que descriu com s'implica

el fons de pensions com a accionista. Les polítiques d'implicació, tant dels fons de pensions d'ocupació com dels fons de pensions individuals, incloent-hi l'exercici del dret a vot en les juntes d'accionistes, es desenvolupen a través de Caixa Enginyers Gestió, en els termes previstos en la legislació vigent aplicable i en virtut dels acords aconseguits en el contracte de gestió d'actius existent entre Caixa Enginyers Vida i Caixa Enginyers Gestió. El resum de les polítiques i accions es posa a la disposició del públic en la pàgina web mitjançant en l'Informe d'Implicació Anual.

Actualitzat a 14-10-2022