

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 extra-financers en les decisions d'inversió, juntament amb els processos d'anàlisis 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 negatiu material 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 allà on sigui possible, augmentant les possibilitats d'obtenir rendiments a llarg termini i incrementant la resiliència de l'economia.

Caixa Enginyers Vida considera les Principals Incidències Adverses en matèria de Sostenibilitat en els productes d'inversió tant propis com de tercers, i en la gestió dels actius financers dels fons de pensions. Dins d'una filosofia de sostenibilitat comuna, i sempre subjecte 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, SGIIC, SAU (d'ara endavant, Caixa Enginyers Gestió).

Per a valorar l'impacte advers que poden tenir les decisions de compra, es fa el seguiment de diferents mètriques obtingudes mitjançant terceres entitats de prestigi internacional, que permeten tenir accés, entre d'altres, a 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 s'escau, modificat o actualitzat en qualsevol moment, amb la finalitat d'adaptar-se als canvis que es produeixen 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 es donen en àrees del món sense una supervisió reguladora efectiva, és probable que només els impactes més severs 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.

A 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 manera 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 "Informació sobre la integració dels riscos de sostenibilitat" posat a disposició del públic a www.caixaenginyers.com.

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

L'abast d'aquest document inclou totes les carteres d'inversió dels següents productes gestionats per Caixa Enginyers Vida:

- Fons de Pensions Individuals
- Fons de Pensions d'Ocupació
- Pla de Previsió Assegurat (PPA)
- Pla de Previsió Social Empresarial (PPSE)
- Assegurances col·lectives que instrumenten compromisos per pensions
- Productes d'inversió basats en assegurances (IBIPS)

A continuació, s'indiquen els resultats mitjos de les principals incidències adverses identificades en les carteres d'inversió esmentades, així com les accions realitzades per a la seva mitigació, atesa la cobertura actual de la informació disponible sobre les mateixes i a la composició geogràfica i sectorial de la cartera d'inversió. En tractar-se de la primera publicació sobre incidències adverses que es realitza, no es disposa de comparació amb sèries històriques anteriors.

Indicadors aplicables a les inversions en empreses participades						
Indicador de sostenibilitat advers	Mètrica	Impacte [2022]	Explicació	Accions realitzades	Cobertura MSCI	
CLIMA I ALTRES INDICADORS RELACIONATS AMB EL MEDI AMBIENT						
Emissions de gasos d'efecte hivernacle	1. Emissions de GEH	Emissions de GEH d'abast 1	2.542,61	Suma de les emissions de carboni de les empreses de la cartera d'abast 1 (tCO ₂ e) ponderada pel valor de la inversió de la cartera en una empresa i pel valor empresarial més recent disponible de l'empresa, inclòs l'efectiu	Caixa Enginyers Vida està compromesa amb la reducció d'emissions generades per les inversions que formen part dels seus productes gestionats. Es realitza un seguiment de la petjada de carboni, documentant la justificació de les variacions significatives, i si és necessari, establint plans d'acció per a la millora del resultat. Aquestes mesures s'analitzen en els diferents Comitès de Gestió de Riscos de l'Entitat. Caixa Enginyers Vida està adherit com a signant als Principis per a la Sostenibilitat en Assegurances (PSI), promogut per Nacions Unides.	99,36%
		Emissions de GEH d'abast 2	1.647,28	Suma de les emissions de carboni de les empreses de la cartera d'abast 2 (tCO ₂ e) ponderada pel valor de la inversió de la cartera en una empresa i pel valor empresarial més recent disponible de l'empresa, inclòs l'efectiu		99,36%
		A partir de l'1 de gener del 2023, les emissions de GEH d'abast 3	53.499,55	Suma de les emissions totals estimades de les empreses de la cartera d'abast 3 (tCO ₂ e) ponderades pel valor de la inversió de la cartera en una empresa i pel valor empresarial més recent disponible de l'empresa, inclòs l'efectiu		99,20%
		Emissions totals de GEH	57.693,64	El total anual d'emissions de GEH d'abast 1, abast 2 i abast 3 estimat associades al valor de mercat de la cartera. Les emissions de carboni de les empreses es reparteixen entre totes les accions i bons en circulació (segons el valor empresarial més recent disponible, inclòs l'efectiu)		99,20%
	2. Petjada de carboni	Petjada de carboni	169,80	El total anual d'emissions de GEH d'abast 1, abast 2 i abast 3 estimat associades a una inversió a la cartera d'1 milió d'EUR. Les emissions de carboni de les empreses es reparteixen entre totes les accions i bons en circulació (segons el valor empresarial més recent disponible, inclòs l'efectiu)		99,20%
	3. Intensitat dels GEH de les empreses participades	Intensitat dels GEH de les empreses participades	407,14	Mitjana ponderada de la cartera de la intensitat dels GEH dels seus emissors participats (abast 1, abast 2 i emissions de GEH d'abast 3 estimades/ingressos de milions d'EUR)		99,24%

Indicadors aplicables a les inversions en empreses participades						
Indicador de sostenibilitat advers	Mètrica	Impacte [2022]	Explicació	Accions realitzades	Cobertura MSCI	
Emissions de gasos d'efecte hivernacle	4. Exposició a empreses actives en el sector dels combustibles fòssils	Percentatge de les inversions en empreses actives en el sector dels combustibles fòssils	4,69%	El percentatge del valor de mercat de la cartera exposat als emissors amb activitats relacionades amb els combustibles fòssils, com ara l'extracció, el processament, l'emmagatzematge i el transport de productes derivats del petroli, el gas natural i el carbó tèrmic i metal·lúrgic	<p>Vot en Juntes d'Accionistes: L'Entitat Gestora, per delegació de l'Òrgan de Control dels Fons, exerceix, en benefici dels participips i beneficiaris, tots els drets inherents als valors integrats en cartera.</p> <p>Durant 2022 s'ha votat a favor de punts del dia que fomentin la transparència en mètriques ambientals, com per exemple les emissions. També s'estableix el vot en contra d'aquells consellers que no hagin realitzat suficients millores en l'àmbit ambiental que estigui sota la seva responsabilitat.</p> <p>Més informació en el "Informe d'implicació" de Caixa Enginyers Gestió posat a la disposició del públic en www.caixaenginyers.com</p> <p>Exclusions: S'exclou de la inversió aquelles companyies amb més d'un 50% dels ingressos que provinquin de l'exploració i extracció del petroli tret que la petjada de carboni de la companyia sigui inferior a la petjada de carboni obtinguda del primer quartil de les sub-indústries "Oil&Gas Exploration & Production" i "Integration Oil&Gas" de l'índex MSCI ACWI a partir de dades del proveïdor ISS, o la companyia hagi justificat projectes futurs de descarbonització que permetin descendir d'aquest nivell en els següents anys. S'exclouen de la inversió les companyies de generació d'energia la font de la qual provingui més d'un 30% del mineral de carbó i les que realitzin pràctiques d'extracció agressiva de combustible fòssil, com per exemple les denominades sorres bituminoses.</p>	99,43%
	5. Percentatge de consum i de producció d'energia no renovable	Proporció del consum d'energia no renovable i de la producció d'energia no renovable de les empreses participades a partir de fonts d'energia no renovables en comparació amb les fonts d'energia renovables, expressada en percentatge	71,09%	Mitjana ponderada de la cartera del consum i/o la producció d'energia dels emissors a partir de fonts no renovables expressada com a percentatge de l'energia total utilitzada i/o generada		92,36%
	6. Intensitat de consum d'energia per sector climàtic d'alt impacte	Codi NACE A (agricultura, silvicultura i pesca)	N/A	Mitjana ponderada d'intensitat de consum d'energia (GWh/milions d'EUR d'ingressos) de la cartera per als emissors classificats dins del codi NACE A (agricultura, silvicultura i pesca)		94,50%
		Codi NACE B (indústries extractives)	1,47	Mitjana ponderada de la intensitat de consum d'energia (GWh/milions d'EUR d'ingressos) de la cartera per als emissors classificats dins del codi NACE B (indústries extractives)		94,50%
		Codi NACE C (fabricació)	0,09	Mitjana ponderada d'intensitat de consum d'energia (GWh/milions d'EUR d'ingressos) de la cartera per als emissors classificats dins del codi NACE C (fabricació)		94,50%
		Codi NACE D (subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat)	2,10	Mitjana ponderada d'intensitat de consum d'energia (GWh/milions d'EUR d'ingressos) de la cartera per als emissors classificats dins del codi NACE D (subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat)		94,50%
		Codi NACE E (subministrament d'aigua; activitats de sanejament, gestió de residus i descontaminació)	2,15	Mitjana ponderada d'intensitat de consum d'energia (GWh/milions d'EUR d'ingressos) de la cartera per als emissors classificats dins del codi NACE E (subministrament d'aigua; activitats de sanejament, gestió de residus i descontaminació)		94,50%
		Codi NACE F (construcció)	0,06	Mitjana ponderada d'intensitat de consum d'energia (GWh/milions d'EUR d'ingressos) de la cartera per als emissors classificats dins del codi NACE F (construcció)		94,50%
		Codi NACE G (comerç a l'engròs i al detall; reparació de vehicles de motor i motocicletes)	0,04	Mitjana ponderada d'intensitat de consum d'energia (GWh/milions d'EUR d'ingressos) de la cartera per als emissors classificats dins del codi NACE G (comerç a l'engròs i al detall; reparació de vehicles de motor i motocicletes)		94,50%

Indicadors aplicables a les inversions en empreses participades						
Indicador de sostenibilitat advers		Mètrica	Impacte [2022]	Explicació	Accions realitzades	Cobertura MSCI
Emissions de gasos d'efecte hivernacle	6. Intensitat de consum d'energia per sector climàtic d'alt impacte	Codi NACE H (transport i emmagatzematge)	0,74	Mitjana ponderada de la intensitat de consum d'energia (GWh/milions d'EUR d'ingressos) de la cartera per als emissors classificats dins del codi NACE H (transport i emmagatzematge)		94,50%
		Codi NACE L (activitats immobiliàries)	0,49	Mitjana ponderada de la intensitat de consum d'energia (GWh/milions d'EUR d'ingressos) de la cartera per als emissors classificats dins del codi NACE L (activitats immobiliàries)		94,50%
Biodiversitat	7. Activitats que afecten negativament zones de biodiversitat vulnerable	Percentatge d'inversions en empreses participades amb instal·lacions/operacions ubicades a zones de biodiversitat vulnerable o prop d'aquestes, on les activitats d'aquestes empreses participades afecten negativament les zones esmentades.	0,00%	El percentatge del valor de mercat de la cartera exposat als emissors que han comunicat que tenen operacions a zones de biodiversitat vulnerable o prop d'aquestes i han estat implicats en polèmiques amb impactes greus o molt greus sobre el medi ambient	Es monitoritzen les controvèrsies que tinguin el seu origen en aspectes relatius a la biodiversitat, exclouent-ne aquelles qualificades com a directes i molt greus. S'exclouen de la inversió les companyies que participin en l'exploració de recursos energètics a l'Àrtic.	99,43%
Aigua	8. Emissions a l'aigua	Tones d'emissions a l'aigua generades per les empreses participades per milió d'EUR invertits, expressades com a mitjana ponderada	27,85	El total anual d'aigües residuals abocades (tones mètriques informades) a les aigües superficials com a resultat d'activitats industrials o de fabricació associades a una inversió a la cartera d'1 milió d'EUR. Les emissions a l'aigua de les empreses es reparteixen entre totes les accions i bons en circulació (segons el valor empresarial més recent disponible, inclòs l'efectiu)	Trimestralment, es realitza el càlcul de la intensitat en el consum d'aigua. En cas de moviments significatius es documenta el seu origen i s'estableixen plans d'acció per a la millora. Atès que la cobertura actual d'aquesta mètrica està en nivells baixos, es preveu continuar implementant accions quan les dades ofertes per les companyies siguin mes significatius.	5,54%
Residus	9. Ràtio de residus perillosos	Tones residus perillosos generades per les empreses participades per milió d'EUR invertits, expressades com a mitjana ponderada	0,60	El total anual de residus perillosos (tones mètriques informades) associat a una inversió a la cartera d'1 milió d'EUR. Els residus perillosos de les empreses es reparteixen entre totes les accions i bons en circulació (segons el valor empresarial més recent disponible, inclòs l'efectiu)	Per a aquells sectors en què és rellevant, es té en compte la xifra d'una companyia abans de fer l'inversió.	26,66%

ASSUMPTES SOCIALS I LABORALS, RESPECTE DELS DRETS HUMANS, ANTICORRUPCIÓ I ANTISUBORN						
Indicadors aplicables a les inversions en empreses participades						
Indicador de sostenibilitat advers	Mètrica	Impacte [2022]	Explicació	Accions realitzades	Cobertura MSCI	
Assumptes socials i laborals	10. Violacions dels principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides i de les Línies Directrius de l'Organització per a la Cooperació i el Desenvolupament Econòmic (OCDE) per a Empreses Multinacionals	Proporció d'inversions en empreses participades que han estat implicades en violacions dels principis el Pacte Mundial de l'ONU o de les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals	0,00%	El percentatge del valor de mercat de la cartera exposat a emissors amb controvèrsies molt greus relacionades amb les operacions i/o els productes de l'empresa	Es monitoritzen les controvèrsies que tinguin el seu origen en aspectes relatius a l'incompliment de les iniciatives indicades, excloent-ne aquelles qualificades com a directes i molt greus.	99,68%
	11. Manca de processos i de mecanismes de compliment per supervisar l'adherència als principis del Pacte Mundial de l'ONU i les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals	Percentatge d'inversions en empreses participades sense polítiques per controlar el compliment dels principis el Pacte Mundial de l'ONU o de les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals, o sense mecanismes de gestió de reclamacions/queixes per abordar les violacions dels principis el Pacte Mundial de l'ONU o de les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals	39,54%	El percentatge del valor de mercat de la cartera exposat a emissors que no són signataris del Pacte Mundial de les Nacions Unides	Caixa Enginyers Gestió, a través de la metodologia d'integració valora el compromís de la companyia amb les iniciatives indicades, penalitzant el scoring resultant en cas de no existir compromís.	97,83%
	12. Bretxa salarial de gènere no ajustada	Bretxa salarial mitjana de gènere no ajustada de les empreses participades	8,50%	La mitjana ponderada de la diferència entre els ingressos bruts per hora mitjans dels empleats i les empleades de les participacions de la cartera, expressada com a percentatge dels ingressos bruts dels empleats	S'han establert dins de la política de vot criteris per a fomentar la diversitat de gènere, mínim 40% de dones i la remuneració equitativa. Durant 2022 s'ha votat en contra dels acords que no respectaven aquests principis o reduïen els percentatges ja existents.	30,65%
	13. Diversitat de gènere a la junta	Proporció mitjana entre dones i homes a les juntes de les empreses participades	39,00%	La mitjana ponderada de la proporció de dones i d'homes entre els membres de les juntes de les participacions de la cartera	Més informació en el "Informe d'implicació" de Caixa Enginyers Gestió posat a la disposició del públic en www.caixaenginyers.com	99,47%
	14. Exposició a armes controvertides (mines antipersona, municions de dispersió, armes químiques i armes biològiques)	Percentatge de les inversions en empreses participades implicades en la fabricació o la venda d'armes controvertides	0,00%	El percentatge del valor de mercat de la cartera exposat a emissors vinculats a la indústria de les mines terrestres, les municions de dispersió, les armes químiques o les armes biològiques. Nota: els vincles amb la indústria inclouen la propietat, la fabricació i les inversions. Els vincles amb les mines terrestres no inclouen els productes de seguretat relacionats	S'han exclòs de la inversió els fabricants d'armes, d'explosius o de vehicles militars. També es limita la inversió en aquells fabricants de components d'ús específic en la indústria militar.	99,43%



Indicadors aplicables a les inversions a emissors sobirans i supranacionals						
Indicador de sostenibilitat advers		Mètrica	Impacte [2022]	Explicació	Accions realitzades	Cobertura MSCI
Mediambiental	15. Intensitat dels GEH	Intensitat dels GEH de les empreses participades	265,76	Mitjana ponderada de la cartera de la intensitat d'emissions de GEH dels emissors sobirans (emissions d'abast 1, 2 i 3/milions d'EUR de PIB)	No s'estableixen criteris mínims pel que fa a emissions per a la inversió en deute sobirà.	83,34%
Social	16. Països participats subjectes a violacions socials	Nombre de països participats subjectes a violacions socials (nombre absolut), tal com s'esmenta als tractats i els convenis internacionals, els principis de les Nacions Unides i, si escau, la legislació nacional	1	El nombre d'emissors sobirans únics de la cartera amb mesures restrictives (sancions) del Servei Europeu d'Acció Exterior (SEAE) a les importacions i les exportacions	Caixa Enginyers Gestió ha desenvolupat un scoring propi per al mesurament de les característiques ASG dels països emissors de deute sobirà, que s'utilitza per a establir mínims en la selecció d'inversions dels Fons de Pensions d'acord amb el contracte de gestió d'actius existent entre Caixa Enginyers Vida i Caixa Enginyers Gestió. A més s'exclou de la inversió el deute sobirà de països que estiguin classificats amb un IDH mitjà o baix segons l'ONU.	83,34%
		Nombre de països participats subjectes a violacions socials (nombre relatiu dividit per tots els països participats), tal com s'esmenta als tractats i els convenis internacionals, els principis de les Nacions Unides i, si escau, la legislació nacional	15,48%	Percentatge de la cartera d'emissors sobirans únics amb mesures restrictives (sancions) del Servei Europeu d'Acció Exterior (SEAE) a les importacions i les exportacions		83,34%
Indicadors aplicables a les inversions en actius immobiliaris						
Indicador de sostenibilitat advers		Mètrica	Impacte [2022]	Explicació	Accions realitzades	Cobertura MSCI
Combustibles fòssils	17. Exposició als combustibles fòssils mitjançant actius immobiliaris	Percentatge de les inversions en actius immobiliaris implicades en l'extracció, l'emmagatzematge, el transport o la fabricació de combustibles fòssils	N/A	No disponible actualment	-	N/A
Eficiència energètica	18. Exposició a actius immobiliaris energèticament ineficients	Percentatge de les inversions en actius immobiliaris energèticament ineficients	N/A	No disponible actualment	-	N/A

Indicador addicional per assumptes relacionats amb el medi ambient						
Indicador de sostenibilitat advers		Mètrica	Impacte [2022]	Explicació	Accions realitzades	Cobertura MSCI
Mediambiental	9. Inversions en empreses productores de productes químics	Percentatge de les inversions en empreses participades les activitats de les quals s'inclouen a la divisió 20.2 de l'annex I del Reglament (CE) núm. 1893/2006	0,00%	El percentatge del valor de mercat de la cartera exposat als emissors classificats com a fabricants de pesticides i d'altres productes agroquímics pel grup NACE (codi del grup NACE 20.2)	Es monitoritzen les controvèrsies que tinguin el seu origen en aspectes relatius als efectes col·laterals de la fabricació de productes químics, excloent-ne aquelles qualificades com a directes i molt greus.	99,88%
Indicador addicional per assumptes socials i laborals						
Indicador de sostenibilitat advers		Mètrica	Impacte [2022]	Explicació	Accions realitzades	Cobertura MSCI
Drets humans	9. Manca d'una política de drets humans	Percentatge d'inversions en entitats sense política de drets humans	6,95%	El percentatge del valor de mercat de la cartera exposat a emissors sense una política formal de drets humans	Es monitoritzen les controvèrsies que tinguin el seu origen en aspectes relatius a l'incompliment dels drets humans, excloent-ne aquelles qualificades com a directes i molt greus. No es permet la inversió en companyies que, sota el criteri d'MSCI, incompleixen els drets humans.	99,26%

Cal destacar, que la gestió de fons de pensions està delegada a Caixa Enginyers Gestió, i, al seu torn, els productes unit-linked amb actius de cistelles afectes a fons estan instrumentats amb fons d'inversió de Caixa Enginyers Gestió. Més informació disponible en el seu document "Incidències adverses en matèria de sostenibilitat" publicat a 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 present o potencial com a accionista. Els canvis positius que es puguin generar mitjançant els processos d'implicació poden contribuir a 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 disposició del públic a la pàgina web mitjançant l'Informe d'Implicació Anual.

Actualitzat a 30/06/2023