

1. Introducció

Com a gestora d'institucions d'inversió col·lectiva tenim el deure fiduciari d'actuar de manera responsable amb els interessos dels nostres clients, per tant, de vetllar per l'ús correcte dels actius que pertanyen als partícips d'aquests fons.

Part d'aquest deure inclou considerar la manera en què les decisions d'inversió que prenem en nom dels fons d'inversió i els seus partícips poden tenir un impacte material negatiu sobre els factors ambientals, socials i de governança (ASG). Aquests impactes negatius també es denominen incidències adverses i, les més significatives entre aquestes, principals incidències adverses (PIAs).

Aquest document descriu com avaluem aquests efectes negatius com a part dels nostres processos d'inversió, tenint en compte tots els fons d'inversió gestionats per Caixa Enginyers Gestió, així com els plans de pensions que es gestionen per delegació de Caixa Enginyers Vida. A més s'informa dels resultats de PIAs per a l'exercici 2023 per al conjunt de fons d'inversió sota gestió de Caixa Enginyers Gestió.

En Caixa Enginyers Gestió estem totalment compromesos amb la integració dels factors ASG en la inversió, per la qual cosa es revisa si les decisions d'inversió tindran o és probable que tinguin un impacte material advers en aquests factors. Depenent de la mena d'estratègia d'inversió que se segueixi, també s'analitza si la decisió d'inversió pot tenir un impacte positiu en ells.

Creiem que identificar i tenir en compte aquestes incidències adverses ens permet mitigar-les on sigui possible, augmentant les possibilitats d'obtenir rendiments a llarg termini i incrementant la resiliència de l'economia.

El nostre enfocament és flexible i s'adapta a les novetats que puguin sorgir relacionades amb els factors ASG, així com a les estratègies i classes d'actius gestionats. A més té en compte les possibles restriccions d'inversió del propi fullet i de la normativa legal. Els gestors de cada estratègia segueixen un procés d'inversió que considera l'impacte potencial dels riscos ASG en el valor de les inversions, juntament amb l'anàlisi financera. A més es valora l'impacte advers que les decisions de compra poden tenir, monitoritzant les mètriques a través de l'Àrea d'Anàlisi i Reporting ASG i del Comitè ISR. Per a això s'han contractat serveis del proveïdor extern MSCI ESG Research que permeten obtenir el càlcul de PIAs sobre la base dels requeriments derivats de Reglament de Divulgació de Sostenibilitat Financera (SFDR).

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 a identificar les incidències adverses

Considerem que 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 nostra capacitat per a oferir valor a llarg termini als nostres clients. Pel fet que aquestes incidències no solen tenir tota la transparència necessària i sovint succeeixen 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 som conscients de la importància de la qualitat de la informació, així com del seu seguiment. Això ens permet identificar i abordar impactes que normalment no s'incorporarien en les tècniques tradicionals de gestió.

Cada fons d'inversió defineix en la seva documentació legal els principis que segueix la seva inversió, així com les qüestions relacionades amb la inversió responsable a les quals presta més atenció. Al marge d'uns certs negocis o sectors que pel seu impacte negatiu han estat exclosos de l'univers d'inversió, cada fons d'inversió compta amb un ampli univers d'actius o valors en els quals invertir. Sobre la base d'aquest cada gestor realitza un procés d'integració de la informació sobre sostenibilitat dins del model de valoració financera, tal com es descriu en el document **"Informació sobre la integració dels riscos de sostenibilitat"** posat a la disposició del públic en la pàgina web www.caixaenginyers.com.

Per a realitzar aquest procés utilitzem proveïdors de dades, informació pública, eines internes de càlcul, i l'experiència dels membres del Comitè ISR juntament amb l'Àrea d'Anàlisi i Reporting ASG, la qual cosa permet al seu torn identificar els principals impactes adversos sobre factors ASG i incloure'ls en les decisions d'inversió. A més, a través del Comitè ISR, es realitza el monitoratge de les incidències adverses derivades de les inversions ja realitzats així com de les accions realitzades per a mitigar-les.

Adicionalment considerem necessari avaluar la conducta responsable de les companyies, per la qual cosa s'ha establert un sistema de seguiment de controvèrsies ASG, que avalua des de fonts independents el risc generat per la incidència i que fins i tot pot originar la venda de la companyia si no compleix amb els mínims exigits pel propi Comitè ISR.

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

A continuació es mostren els resultats mitjans del conjunt d'emissors de l'entitat a 31 de març, 30 de juny, 30 de setembre i 31 de desembre, dels indicadors d'incidències adverses per al conjunt de fons d'inversió gestionats per Caixa Enginyers Gestió durant l'exercici 2023, així com les accions realitzades per a la mitigació de cadascuna de les incidències.

Indicadors aplicables a les inversions en empreses participades

Indicador de sostenibilitat advers	Mètrica	Impact 2023	Impact 2022	Explicació	Accions realitzades	Cobertura	
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	14.139,97	4.933,83	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	<p>Aproximació general. Caixa Enginyers Gestió està compromesa amb la reducció d'emissions generades per les inversions que formen part dels fons d'inversió gestionats. Addicionalment es realitza un seguiment de la petjada de carboni de cada fons d'inversió contra l'indústria. Aquest compromís va vincular tots els empleats de l'Entitat, ja que part de la retribució variable es va vincular al fet que un mínim del patrimoni gestionat complís amb l'escenari de l'IPCC d'1,5 °C per al compliment dels objectius de descarbonització el 2050. Per aquest exercici, s'han incrementat el total d'emissions degut a un major posicionament en companyies del sector industrial. Tot i que, amb comparació amb el mercat, el nivell d'emissions ha estat menor.</p> <p>Implicació. Caixa Enginyers Gestió participa en diferents iniciatives que tenen com a objectiu, mitigar el canvi climàtic. Ens sumem a la campanya de CDP per establir urgentment objectius de reducció d'emissions a través del SBTi (Science Based Targets).</p>	98,47%
		Emissions de GEH d'abast 2	8.401,38	3.082,49	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		98,47%
		A partir de l'1 de gener del 2023, les emissions de GEH d'abast 3	183.035,70	131.314,95	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		98,49%
		Emissions totals de GEH	205.573,55	139.331,27	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)		98,47%
	2. Petjada de carboni	Petjada de carboni	259,65	219,85	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)		98,47%
	3. Intensitat dels GEH de les empreses participades	Intensitat dels GEH de les empreses participades	525,31	429,22	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)		98,60%

Indicador de sostenibilitat advers	Mètrica	Impact 2023	Impact 2022	Explicació	Accions realitzades	Cobertura	
CLIMA I ALTRES INDICADORS RELACIONATS AMB EL MEDI AMBIENT							
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	2,43%	4,08%	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. Durant el 2023, hem participat activament en les juntes generals d'accionistes de les companyies en cartera, aplicant-hi la nostra política de vot, en la qual es determina votar a favor de punts del dia que fomentin la transparència en mètriques ambientals, com ara les emissions. També s'estableix el vot en contra d'aquells consellers que no hagin fet prou millores en l'àmbit ambiental que estigui sota la seva responsabilitat.</p> <p>Exclusions. S'exclouen de la inversió les companyies els ingressos de les quals provinguin en més d'un 50 % de l'exploració i l'extracció del petroli, llevat que la petjada de carboni de la companyia sigui inferior a la petjada de carboni obtinguda del primer quartil de les subindústries "Oil & Gas Exploration & Production" i "Integration Oil & Gas" de l'índex MSCI ACWI a partir de dades del proveïdor ISS (actualització semestral), o bé que la companyia hagi justificat projectes futurs de descarbonització que permetin baixar d'aquest nivell durant els anys següents. S'exclouen de la inversió les companyies de generació d'energia la font de les quals provingui en més d'un 30 % del mineral de carbó i les que facin pràctiques d'extracció agressiva de combustible fòssil, com ara les anomenades sorres bituminoses.</p>	98,59%
	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	57,90%	70,97%	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		73,37%
	6. Intensitat de consum d'energia per sector climàtic d'alt impacte	Codi NACE A (agricultura, silvicultura i pesca)	N/A	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)		90,25%
		Codi NACE B (indústries extractives)	0,80	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)		90,25%
		Codi NACE C (fabricació)	0,68	0,16	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)		90,25%
		Codi NACE D (subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat)	1,52	3,27	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)		90,25%
		Codi NACE E (subministrament d'aigua; activitats de sanejament, gestió de residus i descontaminació)	1,25	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)		90,25%
		Codi NACE F (construcció)	0,26	0,24	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)		90,25%
Codi NACE G (comerç a l'engròs i al detall; reparació de vehicles de motor i motocicletes)		0,06	0,05	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)	90,25%		

Indicador de sostenibilitat advers	Mètrica	Impact 2023	Impact 2022	Explicació	Accions realitzades	Cobertura	
CLIMA I ALTRES INDICADORS RELACIONATS AMB EL MEDI AMBIENT							
Emissions de gasos d'efecte hivernacle	6. Intensitat de consum d'energia per sector climàtic d'alt impacte	Codi NACE H (transport i emmagatzematge)	0,54	0,42	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)		90,25%
		Codi NACE L (activitats immobiliàries)	0,48	0,50	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)		90,25%
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%	0,14%	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 monitoren, a través del proveïdor MSCI, 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.	98,59%
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	0,01	0,00	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 fa el càlcul de la intensitat en el consum d'aigua per al seguiment del Comitè ISR. En cas de moviments significatius, se'n documenta l'origen i s'estableixen plans d'acció per millorar-los. 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 més significatives.	0,97%
Residus	9. Ràtio de residus perillosos	Tones residus perillosos generades per les empreses participades per milió d'EUR invertits, expressades com a mitjana ponderada	1,02	0,53	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)	Durant l'any 2023, es van disparar els dubtes sobre un possible estancament econòmic, fet que va comportar un ajustament de les inversions cap a sectors més cíclics com l'indústria i als materials, ja que són sensibles als cicles econòmics i tenen una major intensitat en l'ús de residus. Aquest canvi, especialment en estratègies amb un pes considerable en termes d'Actius sota Gestió (AuMs), van resultar en un augment absolut del rendiment en la ràtio.	37,58%

Indicador de sostenibilitat advers	Mètrica	Impact 2023	Impact 2022	Explicació	Accions realitzades	Cobertura	
ASSUMPTES SOCIALS I LABORALS, RESPECTE DELS DRETS HUMANS, ANTICORRUPCIÓ I ANTISUBORN							
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	0,00%	0,01%	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 monitoren, a través del proveïdor MSCI, 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.	98,73%
	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	33,44%	45,09%	El percentatge del valor de mercat de la cartera exposat a emissors que no són signataris del Pacte Mundial de les Nacions Unides	A través de la metodologia d'integració, es valora el compromís de la companyia amb les iniciatives indicades i se'n penalitza el resultat en cas de no haver-hi compromís.	98,59%
	12. Bretxa salarial de gènere no ajustada	Bretxa salarial mitjana de gènere no ajustada de les empreses participades	8,18%	10,77%	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	Dins de la política de vot, s'han establert criteris per fomentar la diversitat de gènere, un mínim del 40 % de dones i la remuneració equitativa. Durant el 2023, s'ha votat en contra dels acords que no respectaven aquests principis o reduïen els percentatges ja existents.	30,22%
	13. Diversitat de gènere a la junta	Proporció mitjana entre dones i homes a les juntes de les empreses participades	37,06%	36,96%	La mitjana ponderada de la proporció de dones i d'homes entre els membres de les juntes de les participacions de la cartera		98,48%
	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%	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.	98,62%

Indicadors aplicables a les inversions a emissors sobirans i supranacionals

Indicador de sostenibilitat advers		Mètrica	Impact 2023	Impacte [any n-1]	Explicació	Accions realitzades	Cobertura
Mediambiental	15. Intensitat dels GEH	Intensitat dels GEH de les empreses participades	271,59	280,17	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. Tot i això, s'han realitzat activitats d'implicació amb els governs mitjançant la participació en la "2022 Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis", una declaració a través de la qual els signants insten els governs a implementar polítiques que ajudin a combatre la crisi climàtica coordinada per The Investor Agenda i en les quals participen 733 empreses i entitats.	99,64%
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)	1,00	1,00	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	S'ha desenvolupat un sistema de qualificació per mesurar les característiques ASG dels països emissors de deute sobirà, el qual s'utilitza per establir mínims en la selecció d'inversions. A més, s'exclou de la inversió el deute sobirà de països que estiguin classificats amb un índex de desenvolupament humà (IDH) mitjà o baix segons l'ONU.	99,64%
		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	20,00%	25,00%	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		99,64%

Indicadors aplicables a les inversions en actius immobiliaris

Indicador de sostenibilitat advers		Mètrica	Impact 2023	Impacte [any n-1]	Explicació	Accions realitzades	Cobertura
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	-	-	No disponible actualment	-	0,00%
Eficiència energètica	18. Exposició a actius immobiliaris energèticament ineficients	Percentatge de les inversions en actius immobiliaris energèticament ineficients	-	-	No disponible actualment	-	0,00%

Indicador addicional per assumptes relacionats amb el medi ambient

Indicador de sostenibilitat advers		Mètrica	Impact 2023	Impacte [any n-1]	Explicació	Accions realitzades	Cobertura
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%	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 monitoren, a través del proveïdor MSCI, les controvèrsies que tinguin el seu origen en aspectes relatius als efectes col·laterals de la fabricació de productes químics, exclouent-ne aquelles qualificades com a directes i molt greus.	100,00%

Indicador addicional per assumptes socials i laborals

Indicador de sostenibilitat advers		Mètrica	Impact 2023	Impacte [any n-1]	Explicació	Accions realitzades	Cobertura
Drets humans	9. Manca d'una política de drets humans	Percentatge d'inversions en entitats sense política de drets humans	4,81%	11,03%	El percentatge del valor de mercat de la cartera exposat a emissors sense una política formal de drets humans	Es monitoren, a través del proveïdor MSCI, les controvèrsies que tinguin el seu origen en aspectes relatius a l'incompliment dels drets humans, exclouent-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.	98,59%

4. Polítiques d'implicació

En Caixa Enginyers Gestió estem convençuts que la implicació forma part de les bones pràctiques que han d'ajudar a millorar la gestió empresarial i governamental. El propòsit de les nostres 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 el nostre contacte amb les companyies poden contribuir millorar la resiliència de la economia, tenint un impacte positiu en el perfil de risc i resultat a llarg termini de les carteres gestionades.

A través de l'Àrea d'Anàlisi i Reporting ASG, s'identifiquen les diferents propostes d'implicació, entre les quals destaquen el vot en Junta d'Accionistes i les accions de *engagement* amb companyies, sectors o ens públics. En tots dos casos, el resum de les polítiques i accions es posa a la disposició del públic mitjançant l'Informe d'Implicació Anual.

Una de les funcions derivades de la inversió responsable és la d'exercir els drets polítics d'acord amb principis de bon govern, la qual cosa permet exercir un control sobre el Consell d'Administració de les companyies, i serveix per a deixar patent aquelles pràctiques amb les quals no s'està d'acord. Caixa Enginyers Gestió ha aprovat una Política i Procediments de Votació que té com a objecte procurar els millors esforços en l'exercici dels nostres drets polítics per a alinear els vehicles d'inversió amb els nostres valors i amb els requisits legals locals, mitjançant modificacions i millores detallades de la política de manera anual. El sentit del vot es comunica a cadascuna de les companyies perquè tinguin informació qualitativa sobre el motiu del vot en contra o abstenció i pugui modificar en el futur les polítiques o procediments que donen lloc a una valoració negativa per part del Comitè ISR.

Respecte a les activitats de *engagement* Caixa Enginyers Gestió es relaciona regularment amb les companyies integrades en la cartera d'actius de les estratègies gestionades com a part del procés actiu d'inversió, amb la finalitat de seguir la seva evolució i també fomentar la millor gestió dels riscos financers, ambientals, socials i de bon govern.

Les activitats d'implicació són responsabilitat de l'Àrea d'Anàlisi i Reporting ASG y dels membres del Comitè ISR, i la informació que es pot recopilar s'integra en la valoració de cada companyia.

En funció de la finalitat de la iniciativa d'implicació i el tipus d'inversió, la relació amb les companyies es duu a terme a través de les següents vies:



5. Adhesió a normes internacionals

L'avaluació de les inversions tindrà en compte les exclusions que es publiquen en el document **"Informació sobre la integració dels riscos de sostenibilitat"** posat a la disposició del públic en la pàgina web www.caixaenginyers.com, on s'indiquen aquells negocis o sectors que pel seu impacte negatiu han estat exclosos de l'univers d'inversió.

Adicionalment l'anàlisi del Comitè ISR pot donar lloc a exclusions addicionals basades en incompliments d'estàndards internacionals els principis d'UN Global Compact o els Drets Humans. Per exemple, determinades empreses que contribueixen significativament al canvi climàtic, danyen la biodiversitat, contaminen l'aigua, violen els drets humans, incompleixen drets laborals bàsics o estan involucrades en casos greus de corrupció poden estar excloses de la inversió.

Actualitzat a 28-03-2024