

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 govern corporatiu (ASG). Ens referim a aquests impactes negatius com a "principals incidències adverses".

Aquest document descriu com avaluem aquests efectes negatius com a part dels nostres processos d'inversió, i inclou 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.

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 comptes 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, monitorant les mètriques a través del Comitè ISR. Per a això s'han contractat serveis de terceres entitats de prestigi internacional que permeten tenir accés a, entre altres, les següents dades:

- Qualificacions d'aspectes ambientals, socials i de governs
- Controvèrsies o accidents derivats de l'activitat corporativa
- Comparativa entre sectors econòmics
- Dades d'emissions de gasos d'efecte d'hivernacle (GEI) i escenaris de compliment de COP21
- Impacte material en el progrés dels Objectius de Desenvolupament Sostenible
- Participacions en activitats polèmiques o en contra dels DDHH

Aquesta llista s'ampliarà de manera contínua conforme s'avanci en el desenvolupament de la normativa de divulgació sobre sostenibilitat, a més a través del Comitè ISR s'analitza la qualitat de la informació així com la necessitat d'ampliar l'abast o el detall de la informació.

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 severs 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.

Utilitzem proveïdors de dades, informació pública, eines internes de càlcul i l'experiència dels membres del Comitè ISR per a identificar els principals impactes adversos sobre factors ASG. D'aquesta manera, i mitjançant el seguiment continu de la informació es poden tenir en compte les principals incidències adverses en el moment de prendre decisions d'inversió. En el document "Informació sobre la integració dels riscos de sostenibilitat" posat a la disposició del públic en la pàgina web www.caixaenginyers.com s'indiquen aquells negocis o sectors que pel seu impacte negatiu han estat exclosos de l'univers d'inversió.

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 s'indiquen, entre altres, les principals incidències adverses identificades per Caixa Enginyers Gestió així com les mesures implantades per a reduir el seu impacte.

Relatives al clima

Petjada de carboni: Es realitza un seguiment de les emissions generades per vendes de les companyies incloses en els fons gestionats. Trimestralment es mesura l'evolució així com els motius de l'increment, si n'hi hagués.

Intensitat mitjana ponderada de carboni: Trimestralment es publica la xifra, donant lloc a simulacions sobre escenaris de COP21.

Petjada hídrica: Es realitza un seguiment de l'aigua consumida per vendes de les companyies incloses en els fons gestionats. Trimestralment es mesura l'evolució així com els motius de l'increment, si n'hi hagués.

Relatives a aspectes socials

Compliment DDHH: Es verifica el compliment dels drets humans en les pràctiques de la companyia. Es monitoren els incidents relacionats.

Formació: Es mesura el percentatge de dones en el Consell d'Administració: S'han aprovat polítiques de vot en junta d'accionistes que donen prioritat a aquest aspecte.

Exposició a armes: S'exclou de la inversió la indústria d'armes.

Relatives al govern corporatiu

Falta de separació de les funcions de CEO i President: S'han aprovat polítiques de vot en junta d'accionistes.

Diversitat de gènere: Es mesura el percentatge de dones en el Consell d'Administració. S'han aprovat polítiques de vot en junta d'accionistes que donen prioritat a aquest aspecte.

Remuneració càrrecs directius: S'han aprovat polítiques de vot en junta d'accionistes.

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 del Comitè ISR 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 dels equips d'inversió o de 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:

- Mitjançant diàlegs amb la direcció de l'empresa.
- Mitjançant iniciatives de col·laboració de diàleg amb companyies o sectors, a través d'agrupacions d'accionistes e entitats especialitzades.
- Mitjançant signatura de declaracions o manifestos de grups interessats.
- Mitjançant l'exercici dels drets de vot en les juntes.

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 10-03-2021