

DECLARACIÓ SOBRE LES PRINCIPALS INCIDÈNCIES ADVERSES DE LES DECISIONS D'INVERSIÓ SOBRE ELS FACTORS DE SOSTENIBILITAT

CAIXA ENGINYERS VIDA, COMPANYIA D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES, S.A.

CODI LEI: 95980020140005005183

Data de publicació: 30 juny 2026, versió 1.0

1. Resum

Caixa Enginyers, 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'anàlisi financeres i la gestió de riscos, permet generar a llarg termini retorns superiors ajustats al risc.

La present declaració abasta el període de referència de l'1 de gener 2025 al 31 de desembre de 2025, organitzant el contingut segons el model inclòs en l'Annex I del Reglament Delegat (UE) 2022/1288 "SFDR").

L'abast d'aquestes mètriques abasta 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)

Per a valorar l'impacte advers s'analitzen 18 indicadors universals d'obligat compliment als quals s'afegeixen, entre els 46 addicionals, els següents indicadors, que es mostren respectivament en les taules 2 i 3 de l'Annex I del Reglament SFDR:

- ✓ Inversions en empreses que fabriquen productes químics
- ✓ Absència d'una política de drets humans.

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, SGIIC, SAU (d'ara endavant, Caixa Enginyers Gestió).

L'avaluació dels principals efectes negatius sobre els factors de sostenibilitat es realitza a través del desenvolupament, anàlisi i seguiment dels indicadors. Caixa Enginyers Vida, realitza a través dels seus Comitès de Gestió de Riscos de Vida i Pensions un procés d'anàlisi i seguiment dels indicadors principals, que permet verificar l'evolució temporal dels indicadors, observant el seu compliment i evolució. En casos de desviacions, en el Comitè corresponent es realitza una anàlisi i decideix les accions de mitigació a prendre.

D'acord amb la legislació vigent, a continuació de la present declaració, es proporciona més informació sobre els mètodes utilitzats per a identificar, prioritzar, avaluar i gestionar els impactes negatius sobre la sostenibilitat mesurats pels indicadors.

****English****

Caixa Enginyers Vida - Caixa Enginyers Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. (hereinafter, Caixa Enginyers Vida or the Entity), as a long-term investor in its dual role as an insurance company and pension fund management entity, is convinced that the integration of extra-financial aspects in investment decisions, together with the processes of financial analysis and risk management, makes it possible to generate superior risk-adjusted returns in the long term.

This statement covers the reporting period from 1 January 2025 to 31 December 2025, with the content organised according to the template included in Annex I of the Delegated Regulation (EU) 2022/1288 'SFDR'. The scope of these metrics covers all of the investment portfolios of the following products managed by Caixa Enginyers Vida:

- Individual Pension Funds
- Employment Pension Funds
- Insured Pension Plan (PPA)
- Corporate Social Welfare Plan (PPSE)
- Collective insurance policies that implement pension commitments
- Insurance-based investment products (IBIPS)

In order to assess the adverse impact, 18 universal mandatory indicators are analysed, to which the following indicators are added among the 46 additional indicators, which are shown respectively in tables 2 and 3 of Annex I of the SFDR Regulation:

- ✓ Investments in companies manufacturing chemicals
- ✓ Absence of a human rights policy.

Within a common sustainability philosophy, and always subject to the declaration of principles of each investment policy, the integration of ESG risks in the investment decision-making processes of the portfolios of the pension funds managed by Caixa Enginyers Vida is carried out by Caixa Enginyers Gestión, SGIIC, SAU (hereinafter, Caixa Enginyers Gestión).

The evaluation of the main negative effects on the sustainability factors is carried out through the development, analysis and monitoring of the indicators. Through its Life and Pension Risk Management Committee, Caixa Enginyers Vida carries out a process of analysis and monitoring of the main indicators, which makes it possible to verify the temporary evolution of the indicators, observing their performance and evolution. In cases of deviations, the Committee performs a detailed analysis and decides on the mitigation actions to be taken.

In accordance with current legislation, further information on the methods used to identify, prioritise, assess and manage the negative sustainability impacts measured by the indicators is provided below.

2. Descripció de les principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat

L'abast d'aquestes mètriques abasta 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 mitjans de les principals incidències adverses identificades en les carteres d'inversió descrites, 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 en aquest exercici de comparació amb sèries històriques anteriors.

Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses		Paràmetre	Incidència [2025]	Incidència [2024]	Explicació	Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència
INDICADORS RELACIONATS AMB EL CANVI CLIMÀTIC I ALTRES INDICADORS RELACIONATS AMB EL MEDI AMBIENT						
Emissions de gasos d'efecte hivernacle	1. Emissions de GEH	Emissions de GEH d'abast 1	3.257,99	3.435,99	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 i, si és necessari, establint plans d'acció per a la millora del resultat. Aquestes mesures s'analitzen en els diferents Comitès de Gessitón de Riscos de l'Entitat. Per als fons article 8 s'exclou de la inversió aquelles companyies amb més d'un 50% dels ingressos que provenguin de l'exploració i extracció del petroli, companyies de generació d'energia la font de la qual provingui en 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.
		Emissions de GEH d'abast 2	2.275,17	2.368,63	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	
		A partir de l'1 de gener del 2023, les emissions de GEH d'abast 3	35.471,48	38.712,63	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	
		Emissions totals de GEH	40.526,40	44.193,79	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)	
	2. Petjada de carboni	Petjada de carboni	167,30	207,19	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)	Caixa Enginyers Vida està adherit com a signant als Principis per a la Sostenibilitat en Assegurances (PSI), promogut per Nacions Unides. L'exercici del dret a vot en les juntes d'accionistes, tant dels fons de pensions d'ocupació com dels individuals, es desenvolupa a través de Caixa Enginyers Gestió. Durant 2025, l'Entitat Gestora, per delegació de l'Òrgan de Control dels Fons, exerceix, en benefici dels participants i beneficiaris, tots els drets inherents als valors integrats en cartera. Hem participat activament en les Juntes Generals d'Accionistes de les companyies en carteres, aplicant la política de vot, en la qual es determina votar 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.
	3. Intensitat dels GEH de les empreses participades	Intensitat dels GEH de les empreses participades	561,08	658,64	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)	

Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses		Paràmetre	Incidència [2025]	Incidència [2024]	Explicació	Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència
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	5,87%	2,24%	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	
	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	58,51%	56,87%	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	
	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)	
		Codi NACE B (indústries extractives)	1,82	1,42	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 B (indústries extractives)	
		Codi NACE C (fabricació)	0,38	0,49	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)	
		Codi NACE D (subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat)	0,98	1,15	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 D (subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat)	
		Codi NACE E (subministrament d'aigua; activitats de sanejament, gestió de residus i descontaminació)	1,78	1,32	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)	
		Codi NACE F (construcció)	0,11	0,11	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)	
		Codi NACE G (comerç a l'engròs i al detall; reparació de vehicles de motor i motocicletes)	0,10	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)	

Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses		Paràmetre	Incidència [2025]	Incidència [2024]	Explicació	Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència
Emissions de gasos d'efecte hivernacle	6. Intensitat de consum d'energia per sector climàtic d'alt impacte	Codi NACE H (transport i emmagatzematge)	1,53	1,40	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)	
		Codi NACE L (activitats immobiliàries)	0,47	0,32	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)	
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.	0,09%	0,12%	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	Caixa Enginyers Gestió monitora a través del proveïdor MSCI les controvèrsies que tinguin el seu origen en aspectes relatius a la biodiversitat, exclouent aquelles qualificades com a directes i molt greus.
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	0,78	0,72	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, Caixa Enginyers Gestió realitza el càlcul de la intensitat en el consum d'aigua per al seguiment del Comitè ISR de l'Entitat. 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 durant 2026 accions quan les dades ofertes per les companyies siguin mes significatius.
Residus	9. Ràtio de residus peril·losos	Tones residus peril·losos generades per les empreses participades per milió d'EUR invertits, expressades com a mitjana ponderada	0,83	0,68	El total anual de residus peril·losos (tones mètriques informades) associat a una inversió a la cartera d'1 milió d'EUR. Els residus peril·losos de les empreses es reparteixen entre totes les accions i bons en circulació (segons el valor empresarial més recent disponible, inclòs l'efectiu)	L'any 2025, el ràtio de residus peril·losos es manté estable, sense variacions significatives. L'objectiu per al 2026 és mantenir aquest nivell.

Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses		Paràmetre	Incidència [2025]	Incidència [2024]	Explicació	Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència
INDICADORS SOBRE ASSUMPTES SOCIALS I LABORALS, EL RESPECTE DELS DRETS HUMANS I LA LLUITA CONTRA LA CORRUPCIÓ I EL SUBORN						
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%	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	Caixa Enginyers Gestió monitora a través de MSCI les controvèrsies que tinguin el seu origen en aspectes relatius a incompliments de les iniciatives indicades, exclouint aquelles qualificades com a directes i molt greus. Durant 2025 no s'han realitzat inversions amb aquesta controvèrsia i l'objectiu per a 2026 és mantenir aquest nivell.
	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	0,19%	0,32%	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. Durant 2025 s'ha reduït la inversió en companyies que compleixen amb al descripció, línia que s'ha de mantenir durant 2026.
	12. Bretxa salarial de gènere no ajustada	Bretxa salarial mitjana de gènere no ajustada de les empreses participades	7,16%	7,70%	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	L'exercici del dret a vot en les juntes d'accionistes, tant dels fons de pensions d'ocupació com dels individuals, es desenvolupa a través de Caixa Enginyers Gestió. 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 2025 s'ha votat en contra dels acords que no respectaven aquests principis o reduïen els percentatges ja existents, encara que el percentatge no ha variat significativament. L'objectiu per a 2026 és continuar sent activista en el vot i comunicar a les empreses aquelles situacions que no s'ajustin a les millors pràctiques socials.
	13. Diversitat de gènere a la junta	Proporció mitjana entre dones i homes a les juntes de les empreses participades	37,65%	37,45%	La mitjana ponderada de la proporció de dones i d'homes entre els membres de les juntes de les participacions de la cartera	
	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'ha exclòs de la inversió als fabricants d'armes, explosius o vehicles militars. També es limita la inversió en aquells fabricants de components d'ús específic en la indústria militar. Durant 2025 no s'han realitzat inversions amb aquesta controvèrsia i l'objectiu per a 2026 és mantenir aquest nivell.

Indicadors aplicables a les inversions en emissors sobirans i supranacionals						
Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses		Paràmetre	Incidència [2025]	Incidència [2024]	Explicació	Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència
Mediambiental	15. Intensitat dels GEH	Intensitat dels GEH de les empreses participades		259,23	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 quant a emissions per a la inversió en deute sobirà, encara que es realitza el seu seguiment.
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		0,50	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.
		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		5,89%	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	
Indicadors aplicables a les inversions en actius immobiliaris						
Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses		Paràmetre	Incidència [2025]	Incidència [2024]	Explicació	Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència
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	N/A	No disponible actualment	-
Eficiència energètica	18. Exposició a actius immobiliaris energèticament ineficients	Percentatge de les inversions en actius immobiliaris energèticament ineficients	N/A	N/A	No disponible actualment	-

Altres indicadors de les principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat						
Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses		Paràmetre	Incidència [2025]	Incidència [2024]	Explicació	Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència
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)	Caixa Enginyers Gestió monitora a través de MSCI les controvèrsies que tinguin el seu origen en aspectes relatius a efectes col·laterals de la fabricació de productes químics, excloent aquelles qualificades com a directes i molt greus. Per a l'exercici 2025 no hi ha inversions implicades, xifra que s'espera mantenir en 2026.
Drets humans	9. Manca d'una política de drets humans	Percentatge d'inversions en entitats sense política de drets humans	4,57%	5.53%	El percentatge del valor de mercat de la cartera exposat a emissors sense una política formal de drets humans	Caixa Enginyers Gestió monitora a través de MSCI les controvèrsies que tinguin el seu origen en aspectes relatius a incompliments dels Drets Humans, excloent aquelles qualificades com a directes i molt greus. No es permet la inversió en companyies que, sota el criteri de MSCI, incompleixen amb els Drets Humans. La xifra s'ha reduït lleugerament en 2025 amb l'objectiu de mantenir aquesta tendència en 2026.

Cal destacar que la gestió de fons de pensions està delegada en Caixa Enginyers Gestió, SGIC, SAU, i, al seu torn, els unit-*linked amb actius de cistelles afectes a fons estan instrumentalitzats amb fons d'inversió de Caixa Enginyers Gestió, SGIC, SAU. Més informació disponible en el document de "Incidències adverses en matèria de sostenibilitat" de Caixa Enginyers Gestió publicat en www.caixaenginyers.com.

3. Descripció de les polítiques per a determinar i prioritzar les principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat

3.1. Descripció de les polítiques per a determinar i prioritzar les principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat

Amb el propòsit d'identificar i reduir les principals incidències adverses en la sostenibilitat derivades de la seva activitat, el Comitè ISR de Caixa Enginyers Gestió duu a terme un seguiment i monitoratge dels resultats dels indicadors esmentats anteriorment. Aquest procés es realitza mitjançant l'aplicació de metodologies pròpies i utilitzant dades proporcionades per tercers.

Posteriorment, es realitza una anàlisi contextual dels resultats de cada indicador, amb la finalitat de verificar si s'està generant un impacte negatiu i com evoluciona la xifra en comparació amb observacions prèvies i altres índexs comparables.

Quan s'identifiqui una incidència adversa, es procedirà a analitzar cada cas i, si és necessari, es prendran les mesures corresponents. Aquestes mesures consistiran en la implementació de les accions de mitigació que es considerin adequades en cada situació.

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.

3.2. Polítiques per a detectar i prioritzar les principals incidències adverses

Caixa Enginyers Vida és conscient que unes certes activitats d'inversió poden causar impactes adversos en la sostenibilitat, i tracta de reduir-los, sempre que sigui possible, mitjançant l'aplicació dels criteris establerts en les polítiques pròpies, les quals formen part de les estratègies i procediments aplicats per a gestionar els possibles impactes ASG derivats de la seva activitat.

Informació sobre integració de riscos ASG de Caixa d'Enginyers Vida (març 2021). Defineix el procés d'integració de factors ASG en la presa de decisions d'inversió i la política d'exclusions per a aquells sectors amb impacte negatiu en les incidències adverses.

Política de vot i implicació (maig 2021): En virtut dels acords aconseguits en el contracte de gestió d'actius existent entre Caixa Enginyers Vida i Caixa Enginyers Gestió, l'exercici del dret a vot en les juntes d'accionistes es desenvolupen a través de Caixa Enginyers Gestió. La seva política de vot i implicació estableix els principis que determinen el sentit del vot en les Juntes Generals d'Accionistes, així com les accions d'implicació a realitzar en relació amb la inversió en entitats i/o la prestació de productes i/o serveis financers als clients. La responsabilitat de posar en pràctica aquesta política i procediments recau sobre Caixa Enginyers Gestió.

Metodologia i divulgació de dades SFDR (juny 2024): document realitzat per Caixa Enginyers Gestió que detalla la metodologia i divulgació de dades per a la normativa SFDR, incloent-hi les fonts de dades utilitzades, i la manera de processar i calcular els principals indicadors.

3.3. Mètode de selecció d'altres indicadors de principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat

Amb el propòsit de seleccionar un indicador de caràcter social i un altre de caràcter mediambiental del llistat d'indicadors addicionals inclosos en el Quadre 2 i Quadre 3 de l'Annex I dels RTS, s'ha dut a terme una anàlisi dels indicadors addicionals, considerant els següents aspectes: (i) la mètrica de càlcul, (ii) la disponibilitat de dades (cobertura), i (iii) la maduresa de cada indicador.

Aquesta anàlisi ha tingut en compte aquests tres criteris per a tots els indicadors addicionals, prestant especial atenció a la disponibilitat de dades per a aquests indicadors. A més, s'ha integrat en aquesta anàlisi la relació entre els indicadors i les polítiques i mecanismes esmentats anteriorment, resultant en la selecció dels dos següents indicadors per al seu monitoratge durant aquest exercici de reporti:

- ✓ Quadre 2, indicador 9: Inversions en empreses que fabriquen productes químics.
- ✓ Quadre 3, indicador 9: Absència d'una política de drets humans.

Aquesta selecció d'indicadors podrà mantenir-se, modificar-se i, si és necessari, ampliar-se segons l'evolució de la normativa, la disponibilitat de dades en el mercat en exercicis futurs i el possible marge d'error derivat de l'anàlisi realitzada.

3.4. Fonts de dades utilitzades i marge d'error

Caixa Enginyers Vida busca obtenir la major cobertura d'informació possible sobre els indicadors de PIAS. Si fos necessari, l'entitat podria considerar l'aplicació de mesures raonables per a intentar millorar la cobertura de dades, com el contacte directe amb els proveïdors de dades, entre altres accions. Actualment, el grau mitjà de cobertura de les dades sobre els indicadors supera el 85%, informació obtinguda íntegrament a través del proveïdor MSCI ESG Research, per ho existeix un marge d'error associat a la metodologia que actualment no es pot quantificar.

Els resultats que es mostren en el quadre anterior es refereixen als productes d'inversió, tant propis com de tercers, i en la gestió dels actius financers dels fons de pensions durant l'exercici 2025.

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.

5. Referències 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. Addicionalment l'anàlisi realitzada per Caixa Enginyers Gestió 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.

Caixa Enginyers Vida es compromet a seguir i respectar les millors pràctiques establertes en les convencions i protocols internacionals, així com en els codis de conducta i guies aplicables en matèria ASG. A més, han adoptat voluntàriament uns certs compromisos ètics, socials i mediambientals que superen les obligacions legals amb els seus principals grups d'interès.

Addicionalment, Caixa Enginyers Vida monitora el compliment en les carteres que gestiona de l'Acord de París per a 2050, basat en l'Escenari de Desenvolupament Sostenible (SDS) de la IEA.

Per als indicadors de PIAS socials, a més de les dades proporcionades pel proveïdor l'Entitat s'inspira en els principis que emanen de les principals declaracions internacionals com:

- ✓ La Declaració de l'Organització del Treball (OIT) relativa als Principis i Drets Fonamentals en el Treball i els seus vuit convenis fonamentals.
- ✓ La Carta Internacional de Drets Humans.

Caixa Enginyers Vida també està adherida des de 2021 als Principis de Sostenibilitat en Assegurances (PSI, per les seves sigles en anglès), elaborats per la Iniciativa Financera del Programa de les Nacions Unides per al Medi Ambient. Els Principis, de caràcter voluntari, constitueixen un marc de referència per al sector assegurador a tot el món en l'intent de fer front als riscos i oportunitats ambientals, socials i de governança.