

Declaració de Principals Incidències Adverses de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat

7CUNS533WID6K7DGF187

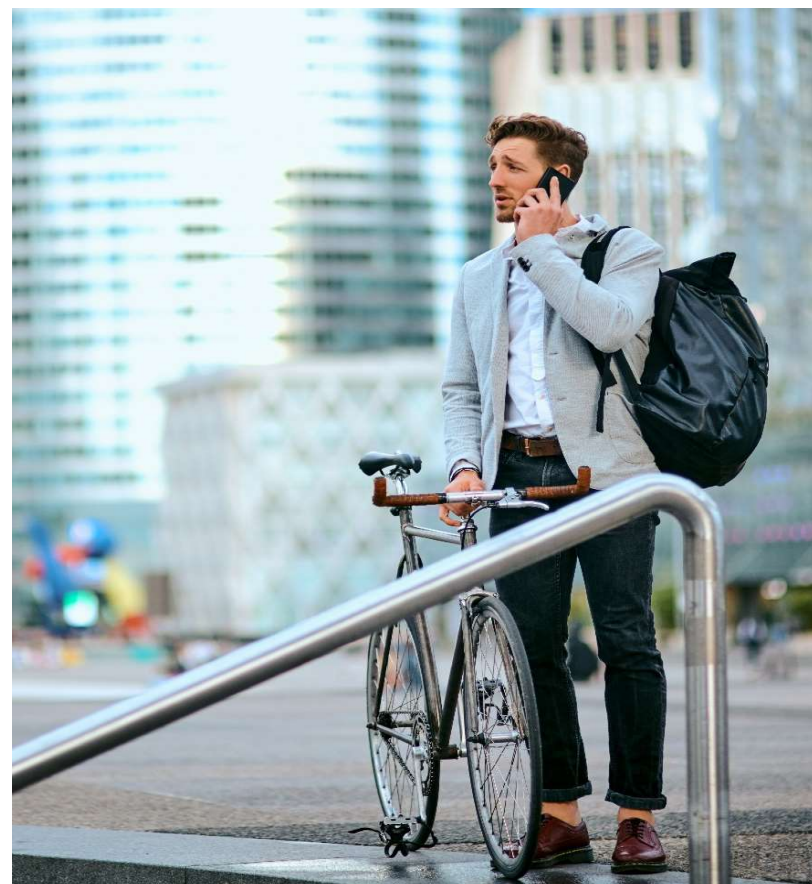
1. Resum

CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, CaixaBank o l'Entitat) considera les principals incidències adverses de les seves decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat. Aquesta declaració és la declaració consolidada sobre les principals incidències adverses en els factors de sostenibilitat de CaixaBank.

Aquesta declaració relativa a les principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat comprèn el període de referència de l'1 de gener al 31 de desembre de 2023. Per a la seva elaboració s'han seguit, en la mesura del possible, les directrius i el format que determina l'Annex 1 del Reglament delegat (UE) 2022/1288¹ (els Estàndards Tècnics Regulatoris (d'ara endavant "RTS", per les sigles en anglès)).

CaixaBank està compromesa amb el desenvolupament sostenible i és conscient del paper fonamental que tenen les entitats financeres a l'hora de canalitzar recursos financers cap a activitats benéfiques per al conjunt de la societat, i manté el seu compromís amb l'evolució cap a una economia sostenible.

En aquest sentit, CaixaBank, com a participant en el mercat financer, a compleix els requeriments del Reglament (UE) 2019/2088² sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers (d'ara endavant, "SFDR" per les sigles en anglès), que té com a objectiu promoure la transparència sobre la



¹ Es pot consultar el Reglament a l'enllaç següent: [EUR-Lex - 32022R1288 - EN - EUR-Lex \(europa.eu\)](#)

² Es pot consultar el Reglament a l'enllaç següent: [EUR-Lex - 32019R2088 - EN - EUR-Lex \(europa.eu\)](#)

manera en què els participants en els mercats financers integren els riscos de sostenibilitat en la presa de decisió i procés d'inversió.

CaixaBank té en compte les Principals Incidències Adverses en matèria de sostenibilitat (d'ara endavant, PIA) en la gestió discrecional de carteres delegada a CaixaBank Asset Management S.G.I.I.C., S.A.U. (d'ara endavant, CaixaBank AM). Tant CaixaBank com CaixaBank AM consideren criteris ambientals, socials i de Govern (ASG) a l'hora de seleccionar els productes de tercers inclosos en els actius gestionats. En aquest sentit, es fa un procés de diligència deguda per identificar, prevenir, mitigar i explicar com s'aborden aquests impactes.

El Grup CaixaBank (d'ara endavant, el "Grup" o el "Grup CaixaBank") compta amb un marc de polítiques de sostenibilitat per assegurar que la seva activitat contribueix al desenvolupament sostenible (vegeu apartat 3). Entre elles, destaquen la Política d'Implicació en l'àmbit de la gestió discrecional de carteres (d'ara endavant, la "Política d'Implicació") i els Principis d'actuació de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG, les quals permeten analitzar i monitorar

sistemàticament les PIA i, en cas necessari, prendre les mesures de mitigació que siguin adequades. Aquestes mesures podran consistir en la no inversió, la desinversió, la reducció de l'exposició o la posada en observació de determinats actius o emissors, iniciant les accions d'implicació que, si escau, es considerin necessàries.

Els resultats dels indicadors de PIA que es proporcionen en aquesta Declaració de 2023 en relació amb les dades corresponents a l'exercici 2022 es presenten únicament i exclusivament a efectes comparatius i es corresponen amb els inclosos a la "Declaració de Principals Incidències Adverses de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat"³ referent a l'exercici 2022. Els resultats d'alguns dels indicadors PIA corresponents a l'exercici 2023 no són comparables amb els de l'exercici anterior a causa de l'evolució en les metodologies aplicables al càlcul dels indicadors, així com a la modificació en l'abast i perímetre de dades reportat respecte al període de referència anterior. A l'apartat 2 es presenta el detall dels indicadors no comparables, així com les raons que ho justifiquen.



³ Es pot consultar la declaració anterior a l'enllaç següent: [Declaracion-Principales-Incidencias-Adversas-CaixaBank-2023-CAT.pdf](#)

2. Descripció de les Principals Incidències Adverses de Sostenibilitat

A la taula que s'inclou en aquest apartat es descriuen en detall les PIA tingudes en compte, en particular a l'apartat "Explicació". Abans d'entrar en el detall que recull el quadre, convé tenir en compte les puntualitzacions següents:

- La declaració mostra el valor mitjà mensual dels indicadors de PIA respecte a les posicions en les carteres de gestió discrecional dels clients de CaixaBank, en inversió directa i indirecta, tant en renda fixa corporativa i deute públic, com en renda variable que puguen a un patrimoni mitjà el 2023 de 38.483 milions d'euros a l'efecte de SFDR (no s'inclouen posicions de tresoreria i derivats).⁴
- La base de càlcul per als indicadors aplicables a inversions en empreses és 22.038 milions d'euros i per als indicadors aplicables a inversions en entitats sobiranes i supranacionals és 16.445 milions d'euros.
- Els indicadors s'han calculat agafant la mitjana de les dades a tancament de cadascun dels mesos de l'exercici, en comptes de la mitjana dels nivells a tancament de cadascun dels trimestres naturals d'aquest exercici. La freqüència més gran de la dada per al càlcul de la mitjana dona una imatge més fidedigna del patrimoni mitjà i del valor dels indicadors durant l'exercici sempre que aquest últim estigui disponible.
- El resultat dels indicadors s'ha obtingut a partir del proveïdor de dades MCSI ESG.⁵ Avui dia les dades dels indicadors integren l'exposició tant de l'inversió directa com dels vehicles de terceres gestores.

El % de cobertura de cada indicador mostra el pes dels emissors per als quals es disposa de dades sobre la base del càlcul aplicable i s'especifica a l'apartat d'Explicació. La cobertura d'algunes dades és baixa i, per tant, l'indicador és poc representatiu ja que no

hi ha disponibilitat de dades observables de les posicions subjacents, o bé no tenen una qualitat adequada atès que les actuals metodologies no són suficientment robustes:

- És el cas de la PIA 6 sobre Intensitat de consum d'energia per sector d'alt impacte climàtic, que té una cobertura limitada, i de la PIA 16 sobre països subjectes a infraccions socials, per a la qual la cobertura és limitada en cas d'exposició a través de fons gestionats per tercers.
- En casos de la PIA 7, sobre activitats que afecten zones sensibles pel que fa a biodiversitat, PIA 8, sobre emissions a l'aigua, PIA 9, sobre residus perillosos i radioactius, PIA 11 sobre processos i mecanismes de compliment dels Principis de l'ONU i de les Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals i PIA 12, sobre la bretxa salarial, la qualitat i un increment de la informació rebuda de les companyies en el pròxim exercici pot portar a un empitjorament de la dada i/o canvis en l'estratègia de gestió d'aquestes PIA.

En conseqüència, la falta de cobertura o de qualitat de la dada d'alguns indicadors no permet fer una gestió activa de les incidències que puguin produir-se. CaixaBank delega a CaixaBank AM: (i) treballar amb el proveïdor de dades per tal de millorar la cobertura i la qualitat de la dada per obtenir una fiabilitat més gran per als exercicis següents; i (ii) explorar fonts de dades d'altres proveïdors.

Respecte a les mesures adoptades durant el període de referència (2023), així com objectius establerts per al pròxim, a la taula s'assenyalen els casos en què, en considerar les PIA prioritàries, de manera expressa s'han adoptat mesures el 2023 i/o s'han fixat objectius o accions concretes per a 2024. No s'assenyalen els casos en què no es consideren les PIA tan prioritàries; o s'està encara en un exercici de presa inicial i estudi de dades, sense haver estat possible adoptar mesures concretes sobre ells en estar encara en fase d'anàlisi de la seva bondat.

⁴ Les exposicions en derivats (incloses posicions curtes) i saldos en efectiu s'han exclòs del còmput del patrimoni que es té en compte a l'efecte d'aquesta Declaració. A aquest efecte, els derivats constitueixen exposicions mantingudes per a la gestió dels riscos subjacents de la cartera gestionada i les exposicions en tresoreria són exposicions tàctiques de gestió, exclosos en tots dos casos de l'ancoratge a gestió a l'efecte de PIA.

⁵ MSCI Inc. (LEI: 549300HTIN2PD78UB763) és un proveïdor estatunidenc de dades, eines i serveis de suport a la presa de decisions d'inversió amb més de 50 anys d'experiència en investigació, dades i tecnologia. Per a més informació sobre MSCI, vegeu la seva pàgina web: <https://www.msci.com/>

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | 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 (base càlcul 22.037.705.779,52 euros) | | | | | | |
| Emissions de gasos amb efecte d'hivernacle | 1. Emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (Emissions GEH) | | | Les emissions de GEH d'abast 1 són el volum d'emissions de GEH generades directament per les empreses invertides. Cobertura de l'indicador 2023 / 2022 → 90 % / 83 % L'evolució de l'indicador i de la cobertura es considera adequada. | Integració de factors ASG La transició cap a un model d'economia sostenible i descarbonitzada, que limiti l'escalfament global per sota dels 2 °C, preferiblement 1,5 °C d'acord amb els objectius de l'Acord de París, és un dels grans reptes globals. Aquest procés de transició és una font de riscos i oportunitats per a les companyies i els seus models de negoci. La voluntat del Grup CaixaBank és contribuir a aquest repte mitjançant la reducció de l'impacte de les seves operacions i canalització de la inversió cap a projectes sostenibles, així com la implicació amb les empreses i emissors en què inverteix. Per gestionar aquestes PIA, CaixaBank AM integra en els seus processos de presa de decisions d'inversió les mètriques climàtiques materials per a cada sector, com ara emissions de GEH, intensitat energètica i petjada de carboni. A més, avalua la qualitat ASG de la companyia utilitzant com a indicadors el rating o factors específics, i fa un seguiment de l'impacte sobre el canvi climàtic de les companyies en què inverteix. Per a aquells productes que tenen un objectiu vinculat al canvi climàtic, CaixaBank AM es compromet que aquests productes tinguin un millor comportament que el mercat en indicadors vinculats al clima. En línia amb aquest compromís, CaixaBank AM, igual que CaixaBank, està adherida a les recomanacions de la Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) del Financial Stability Board. CaixaBank AM, així mateix, està adherida al Transition Pathway Initiative (TPI). Exclusions i restriccions: d'acord amb la Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat, CaixaBank AM podrà decidir no invertir en aquelles companyies que puguin suposar un risc material si no compleixen els seus compromisos respecte al canvi climàtic, així com de descarbonització de la seva cartera. A més d'aquesta restricció general, CaixaBank AM restringeix la inversió en companyies la facturació de les quals depengui en més del 5 % de la generació d'energia a partir del carbó i la mineria de carbó tèrmic i no tinguin un pla de descarbonització el 2030; companyies en què l'activitat | |
| | Volum d'emissions de GEH que generen les companyies en què inverteix CaixaBank. Suma les emissions de CO ₂ absolutes, siguin divulgades o estimades, calculades depenent del valor de la inversió a cada companyia | Emissions GEH d'abast 1 | 1.169.581,4 | 1.527.922,6 | | |
| | | Emissions GEH d'abast 2 | 214.949,4 | 274.382,6 | | Les emissions de GEH d'abast 2 són el volum d'emissions de GEH generades indirectament per l'activitat de les empreses invertides (consum d'electricitat o altres fonts d'energia) Cobertura de l'indicador 2023 / 2022 → 90 % / 83 % L'evolució de l'indicador i de la cobertura es considera adequada. |
| | | Emissions GEH d'abast 3 | 7.289.683,7 | 8.195.690,2 | | Les emissions de GEH d'abast 3 són el volum d'emissions de GEH generades de manera indirecta que es produeixen en la cadena de valor de les empreses invertides i que no estan sota el control d'aquestes. Cobertura de l'indicador 2023 / 2022 → 90 % / 83 % L'evolució de l'indicador i de la cobertura es considera adequada. |
| | (tCO ₂ e) | Emissions GEH totals (abast 1, 2 i 3) | 8.661.773,0 | 10.088.449,9 | | Les emissions totals de GEH són el resultat de la suma de les emissions anteriors. Cobertura de l'indicador 2023 / 2022 → 90 % / 83 % L'evolució de l'indicador i de la cobertura es considera adequada. |
| | 2. Petjada de carboni (tCO ₂ e/ Milions EUR EVIC) | | | La petjada de carboni és la mitjana ponderada del total d'emissions de GEH de les companyies invertides entre el valor de l'empresa mesurada en milions d'euros. Cobertura de l'indicador 2023 / 2022 → 90 % / 83 % | | |
| | Petjada de carboni | 393,4 | 419,6 | | | |

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència |
|---|---|-----------------|-----------------|--|--|
| 3. Intensitat de GEH de les empreses en què inverteix (tCO ₂ e / Milions EUR vendes) | Intensitat de GEH de les empreses en què s'inverteix | 845,6 | 1.012,3 | <p>L'evolució de l'indicador i de la cobertura es considera adequada.</p> <p>La intensitat GEH és la mitjana ponderada del total de les emissions de GEH generades per les empreses invertides entre les vendes de la companyia mesurades en milions d'euros.</p> <p>Cobertura de l'indicador 2023 / 2022 → 94 % / 85 %</p> <p>L'evolució de l'indicador i de la cobertura es considera adequada.</p> | <p>d'exploració, producció o transport de sorres bituminoses o l'activitat d'exploració, producció o transport de petroli i gas a la regió de l'Àrtic representi més del 10% de la seva facturació; i companyies amb ingressos a escala grup superiors al 50% en petroli i gas que no promoguin la transició energètica.</p> <p>Diàleg i vot</p> <p>CaixaBank ha fet actuacions de diàleg amb CaixaBank AM (proveïdor de servei) perquè adopti les mesures de mitigació necessàries per reduir les PIA.</p> |
| 4. Exposició davant d'empreses actives en el sector dels combustibles fòssils (%) | Proporció d'inversions en empreses actives en el sector de combustibles fòssils | 10,2 | 9,4 | <p>L'indicador proporciona el percentatge d'actius gestionats invertits en empreses actives en el sector dels combustibles fòssils.</p> <p>S'entén per companyies actives en el sector de combustibles fòssils les empreses que obtenen ingressos provinents de (i) l'exploració, extracció, distribució o el refinament d'hulla i lignit; (ii) exploració, extracció, distribució (inclosos el transport, l'emmagatzematge i la comercialització) o el refinat de combustibles fòssils líquids; i (iii) exploració i extracció de combustibles fòssils gasosos o de la seva distribució específica (inclosos el transport, l'emmagatzematge i la comercialització)</p> <p>Cobertura de l'indicador 2023 / 2022 → 94 % / 87 %</p> <p>L'evolució d'aquest indicador es considera no representativa a causa de la seva forma de càlcul.</p> | <p>En aquest sentit, durant l'any 2023, CaixaBank AM ha iniciat o mantingut diàlegs amb 339 companyies en què ha abordat el canvi climàtic, bé directament o a través dels seus proveïdors de serveis especialitzats. En 333 d'aquests diàlegs es va tractar la reducció d'emissions GEH. Addicionalment, CaixaBank AM està adherida i participa directament en diàlegs de la iniciativa Climate Action 100+.</p> <p>Respecte a l'exercici dels drets de vot, el 2023 s'ha donat suport a 81 propostes d'acord promogudes a instàncies dels accionistes en relació amb temàtiques mediambientals, 27 de les quals tenien per objecte qüestions relacionades amb el canvi climàtic i 17 amb emissions de GEH. Consulta-ho amb més detall a l'Informe anual de diàleg i vot 2023.</p> <p>Com a pròxims objectius, el canvi climàtic es manté en el Pla d'Implicació 2024 com un dels temes prioritaris a abordar en matèria de sostenibilitat i, més concretament, l'impuls de la transició cap a un model d'economia sostenible i descarbonitzada, que limiti l'escalfament global d'acord amb els objectius de l'Acord de París, identificant-se les expectatives i els objectius a assolir amb el diàleg. Vegeu-ho amb més detall en el Pla d'Implicació 2024.</p> |
| 5. Proporció de producció i consum d'energia no renovable (%) | Proporció de consum d'energia no renovable i de producció d'energia no renovable de les empreses en què s'inverteix procedent de fonts d'energia no renovable en comparació amb | 66,5 | 71,7 | <p>L'indicador proporciona la mitjana ponderada dels percentatges de producció i consum d'energia no renovable de les empreses invertides.</p> <p>Les fonts d'energia no renovable són les diferents de les fonts renovables no fòssils, és a dir, energia eòlica, energia solar (solar tèrmica i solar fotovoltaica) i energia geotèrmica, energia ambient, energia de les mareas, energia de les onades i altres tipus</p> | <p>Limitacions de les dades</p> <p>Considerem que l'evolució de dada agregada de la PIA 4 no és representativa de l'exposició al sector d'energia fòssil de la cartera a nivell d'entitat, perquè es tracta d'un indicador binari. En el seu càlcul, si una companyia és activa, computa el 100 % de la inversió, sense considerar el nivell d'activitat real (considera el 100 %, tant si té una activitat residual com si és l'activitat principal).</p> <p>L'indicador de la PIA 6 presenta una cobertura de la dada baixa. Com a conseqüència, el seu valor no és representatiu i no permet fer una</p> |

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència |
|--|---|--|--|--|---|
| | fonts d'energia renovable (proporció respecte a la totalitat de les fonts d'energia) | | | d'energia oceànica, energia hidràulica i energia procedent de biomassa, gasos d'abocador, gasos d'estacions depuradores d'aigües residuals i biogàs. Cobertura de l'indicador 2023 / 2022 → 79 % / 79 % L'evolució de l'indicador i de la cobertura es considera adequada. | gestió activa de les incidències adverses que es puguin produir en aquests indicadors. CaixaBank AM continua treballant juntament amb el proveïdor de dades per millorar la cobertura i la qualitat de la dada d'aquest indicador, en la mesura del possible, de cara a obtenir una fiabilitat més elevada per als exercicis següents. |
| 6. Intensitat de consum d'energia per sector d'alt impacte climàtic (GWh / M€ ingressos) | Consum d'energia en GWh per milions d'euros d'ingressos de les empreses en què s'inverteix, per sector d'alt impacte climàtic | Sector A: 0,8 Agricultura, ramaderia, silvicultura i pesca Sector B: 0,7 Indústries extractives Sector C: 1,4 Indústria manufacturera Sector D: 6,2 Subministrament energia elèc., gas, vapor i aire c. Sector E: 3,3 Submin. d'aigua, act. de sanejament, gestió de residus i descontam. Sector F: 0,2 Construcció Sector G: 0,2 Comerç a l'engròs i al detall; reparació de vehicles (...) Sector H: 1,9 Transport i emmag. Sector L: 0,4 Activitats immobiliàries | Sector A: 0,9 Agricultura, ramaderia, silvicultura i pesca Sector B: 4,7 Indústries extractives Sector C: 2,2 Indústria manufacturera Sector D: 8,2 Subministrament energia elèc., gas, vapor i aire c. Sector E: 2,3 Submin. d'aigua, act. de sanejament, gestió de residus i descontam. Sector F: 0,2 Construcció Sector G: 0,5 Comerç a l'engròs i al detall; reparació de vehicles (...) Sector H: 2,3 Transport i emmag. Sector L: 0,4 Activitats immobiliàries | L'indicador proporciona la suma de les mitjanes ponderades d'exposició als sectors d'alt impacte climàtic, sent això: (A) Agricultura, ramaderia, silvicultura i pesca; (B) indústries extractives; (C) indústria manufacturera; (D) subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat; (E) subministrament d'aigua, activitats de sanejament, gestió de residus i descontaminació; (F) construcció; (G) comerç a l'engròs i al detall, i reparació de vehicles de motor i motocicletes; (H) transport i emmagatzematge, i; (L) activitats immobiliàries. Cobertura de l'indicador 2023 / 2022 → 56 % i 55 % L'evolució d'aquest indicador es considera no representativa per la baixa cobertura de la dada. | |

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència |
|---|---|-----------------|-----------------|--|--|
| Biodiversitat | 7. Activitats que afecten negativament zones sensibles pel que fa a la biodiversitat (%) | 0,4 | 0,0 | <p>Es consideren activitats que afecten negativament la biodiversitat les que impliquen el deteriorament dels hàbitats naturals i els hàbitats d'espècies i pertorben les espècies que van motivar la designació de les zones protegides i per a les quals no s'ha aplicat cap de les conclusions, mesures de mitigació ni avaluacions d'impacte adoptades de conformitat amb les directives, disposicions nacionals o normes internacionals que són equivalents a aquestes directives considerades pels organismes competents de la UE.</p> <p>Es consideren zones sensibles pel que fa a biodiversitat la xarxa Natura 2000 de zones protegides, els llocs del Patrimoni Mundial de la Unesco i les Àrees Clau per a la Biodiversitat, així com altres zones protegides, establertes a l'apèndix D de l'annex II del Reglament Delegat (UE) 2021/2139 de la Comissió.</p> <p>Cobertura de l'indicador 2023 / 2022 → 94 % / 87 %</p> <p>Les dades són una estimació del nostre proveïdor especialitzat, que es basa en evidències de la vinculació de la companyia en activitats controvertides relacionades amb les zones sensibles pel que fa a biodiversitat.</p> <p>L'evolució d'aquest indicador es considera no representativa per la baixa qualitat de la dada i canvis de criteri per part del proveïdor de la dada.</p> | <p>Integració de factors ASG</p> <p>Al repte de transició cap a un model d'economia sostenible i descarbonitzada, que limiti l'escalfament global, se suma, a més, el de la pèrdua i degradació de la naturalesa. Aquest procés de transició és una font de riscos i oportunitats per a les companyies i els seus models de negoci.</p> <p>CaixaBank AM fa seguiment de l'impacte sobre la biodiversitat de les companyies invertides a través de l'anàlisi de les activitats que afectin negativament zones sensibles pel que fa a la biodiversitat, a través d'un sistema d'alertes que permeten detectar noves controvèrsies greus que puguin tenir les companyies en què s'ha invertit.</p> <p>Abans de fer qualsevol inversió, s'avalua la possible exposició de la companyia a controvèrsies vinculades, entre altres, a impactes negatius substancials en la biodiversitat. També s'analitza l'avaluació ASG de la companyia efectuada per proveïdors de dades especialitzats. Aquesta avaluació incorpora indicadors de gestió de riscos vinculats amb la biodiversitat, sempre que sigui material en el sector de la companyia analitzada.</p> <p>Exclusions i restriccions: d'acord amb la Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat, CaixaBank AM no invertirà en aquelles companyies que vulnerin de forma greu els principis fonamentals recollits en el Pacte Mundial de les Nacions Unides en matèria de protecció del medi ambient i, entre ells, aquells que suposin algun tipus d'amenaça sobre la biodiversitat.</p> <p>Diàleg i vot</p> <p>CaixaBank ha fet actuacions de diàleg amb CaixaBank AM (proveïdor de servei) perquè treballi amb el proveïdor de dades per millorar la qualitat d'aquests.</p> <p>En aquest sentit, durant l'any 2023, CaixaBank AM ha mantingut 110 processos de diàleg vinculats amb protecció de la biodiversitat, a través dels seus proveïdors del servei especialitzats, referits entre altres a desforestació, avaluació d'impactes i dependència de la biodiversitat, agricultura regenerativa, ús de terres i biodiversitat en la cadena de subministraments. Addicionalment, CaixaBank AM està adherida a la iniciativa Spring de diàleg col·laboratiu sobre</p> |

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència |
|---|-----------|-----------------|-----------------|------------|---|
| | | | | | <p>naturalesa. Vegeu-ho amb més detall a l'Informe anual de diàleg i vot 2023.</p> <p>En el Pla d'Implicació de 2024 s'ha inclòs com a nova temàtica prioritària en matèria mediambiental la pèrdua i degradació de la naturalesa i, si escau, l'establiment de mesures correctives, objectius i terminis per reduir aquesta bretxa.</p> <p>Limitacions de les dades</p> <p>Nous canvis metodològics, una millora de la qualitat de la dada juntament amb un increment de la informació rebuda de les companyies en el pròxim exercici pot impactar significativament en les dades i, conseqüentment, donar lloc a canvis en l'estratègia de gestió d'aquesta PIA.</p> |

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència | |
|---|--|--|-----------------|------------|---|---|
| Aigua | 8. Emissions a l'aigua <i>(tones d'emissions a l'aigua / milió d'euros invertit)</i> | Tones d'emissions a l'aigua generades per les empreses en què s'inverteix per milió EUR invertit (mitjana ponderada) | 1,1 | 42,0 | <p>L'indicador proporciona la mitjana ponderada de les tones d'emissions a l'aigua de les empreses en què s'inverteix, per milió d'euros invertits.</p> <p>Les emissions a l'aigua són les emissions directes de substàncies contaminants considerades prioritàries, tal com es defineixen a l'article 2, apartat 30, de la Directiva 2000/60/CE del Parlament Europeu i del Consell, i les emissions directes de nitrats, fosfats i plaguicides.</p> <p>Cobertura de l'indicador 2023 / 2022 → 1 % / 11 %.</p> <p>L'evolució d'aquest indicador es considera no representativa per la baixa cobertura de la dada i el canvi de criteri en el càlcul del proveïdor de dades.</p> | <p>Integració de factors ASG</p> <p>CaixaBank AM dona seguiment a l'impacte sobre recursos hídrics a través de l'anàlisi de les activitats que afecten negativament aquests recursos, a través d'un sistema d'alertes que li permeten detectar controvèrsies de les companyies en cartera.</p> <p>Prèviament a qualsevol compra, CaixaBank AM avalua la possible exposició de la companyia a controvèrsies vinculades, entre altres, a impactes negatius sobre recursos hídrics. També s'analitza l'avaluació ASG de la companyia a través de proveïdors especialitzats, l'avaluació dels quals té en compte indicadors vinculats amb l'exposició a l'estrès hídric i amb la gestió de recursos hídrics, sempre que sigui material en el sector de la companyia analitzada.</p> <p>Exclusions i restriccions: d'acord amb la Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat, CaixaBank AM no invertirà en companyies que vulnerin de forma greu els principis fonamentals del Pacte Mundial de les Nacions Unides en matèria de protecció del medi ambient i, entre elles, aquelles que suposin algun tipus d'amenaça sobre recursos hídrics.</p> <p>Diàleg i vot</p> <p>CaixaBank ha fet actuacions de diàleg amb CaixaBank AM (proveïdor de servei) perquè adopti les mesures de mitigació necessàries per reduir les PIA.</p> <p>En aquest sentit, durant l'any 2023, CaixaBank AM ha mantingut 43 diàlegs vinculats a la pol·lució d'aigües i estrès hídric, referits, entre d'altres, a desenvolupament de l'estratègia de gestió d'aigua i divulgació i els objectius de gestió sobre l'ús de l'aigua o la gestió de riscos hídrics a través dels seus proveïdors de serveis especialitzats. Vegeu-ho amb més detall a l'Informe anual de diàleg i vot 2023.</p> <p>Limitacions de les dades</p> <p>Una cobertura superior i una millor qualitat de la dada, així com un increment en la informació rebuda de les companyies en el pròxim exercici, pot portar a canvis en l'estratègia de gestió d'aquesta PIA.</p> |

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència |
|---|---|-----------------|-----------------|--|--|
| Residus | <p>9. Ràtio de residus perillosos i residus radioactius (tones de residus perillosos i residus radioactius / milió d'euros invertit)</p> <p>Tones de residus perillosos i residus radioactius que generen les empreses en què s'inverteix per milió d'euros invertit (mitjana ponderada)</p> | 6,2 | 13,4 | <p>L'indicador proporciona la mitjana ponderada de les tones de residus perillosos i radioactius generats per les empreses invertides per milió d'euros invertits.</p> <p>Els residus perillosos són els compresos en la definició de l'article 3, apartat 2, de la Directiva 2008/98/CE del Parlament Europeu i del Consell; i els residus radioactius segons la definició de l'article 3, apartat 7, de la Directiva 2011/70/Euratom del Consell.</p> <p>Cobertura de l'indicador 2023 / 2022 → 36 % / 36 %.</p> <p>L'evolució d'aquest indicador es considera no representativa per la baixa cobertura de la dada i el canvi de criteri en el càlcul del proveïdor de dades.</p> | <p>Integració de factors ASG</p> <p>CaixaBank AM fa un seguiment de l'impacte de les seves inversions en relació amb els residus perillosos i radioactius, en particular, a través d'alertes que li permeten detectar noves controvèrsies que puguin tenir les companyies en cartera.</p> <p>Prèviament a qualsevol compra, CaixaBank AM avalua la possible exposició de la companyia a controvèrsies vinculades, entre altres, a contaminació i mala gestió de residus perillosos. També s'analitza l'avaluació ASG de la companyia a través de proveïdors especialitzats, l'avaluació dels quals té en compte indicadors vinculats amb la gestió de residus (entre els quals, residus perillosos), sempre que sigui material en el sector de la companyia analitzada.</p> <p>Exclusions i restriccions: d'acord amb la Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat, CaixaBank AM no invertirà en companyies que vulnerin de forma greu els principis fonamentals recollits en el Pacte Mundial de les Nacions Unides en matèria de protecció del medi ambient, entre elles, que suposin algun tipus de contaminació per mala gestió de residus perillosos.</p> <p>Diàleg i vot</p> <p>Durant l'any 2023, CaixaBank AM ha mantingut 51 processos de diàleg vinculats amb la gestió de residus en temàtiques com l'economia circular, a través dels seus proveïdors de serveis especialitzats. <i>Vegeu-ho amb més detall a l'Informe anual de diàleg i vot 2023.</i></p> <p>Limitacions de les dades</p> <p>Una cobertura superior, millores en qualitat de la dada, així com un increment de la informació rebuda de les companyies en el pròxim exercici pot portar a canvis en l'estratègia de gestió d'aquesta PIA.</p> |

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència |
|---|--|-----------------|-----------------|---|--|
| INDICADORS SOBRE AFERS SOCIALS I LABORALS, EL RESPECTE DELS DRETS HUMANS I LA LLUITA CONTRA LA CORRUPCIÓ I EL SUBORN (base càlcul 22.037.705.779,52 euros) | | | | | |
| Afers socials i laborals | 10. Infraccions dels principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides i de les Línies directrius de l'Organització de Cooperació i Desenvolupament Econòmic (OCDE) per a empreses multinacionals (%) Proporció d'inversions en empreses que han estat relacionades amb infraccions dels principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides i de les Línies directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals | 0,3 | 0,5 | <p>L'indicador proporciona el percentatge d'empreses en què s'inverteix que han estat relacionades amb infraccions dels estàndards internacionals esmentats.</p> <p>Aquestes infraccions no són informades per les companyies. El proveïdor especialitzat de dades analitza esdeveniments o activitats que fan les companyies i que puguin implicar la vulneració d'algun principi o directriu dels estàndards esmentats.</p> <p>L'exposició existent deriva principalment de la inversió en vehicles de tercers gestores, o posicions autoritzades pel Comitè ISR de CaixaBank AM quan, després de considerar-se l'anàlisi de la informació disponible, es consideri que la controvèrsia identificada pel proveïdor de dades no correspon a la gravetat assenyalada, sota el procediment emmarcat en la Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat.</p> <p>Cobertura de l'indicador 2023 / 2022 → 95 % / 87 %.</p> <p>L'evolució de l'indicador i de la cobertura es considera adequada.</p> | <p>Integració de factors ASG</p> <p>CaixaBank AM fa un seguiment a través de l'anàlisi del grau de controvèrsies relatives als Principis del Pacte Mundial de Nacions Unides, en particular a través d'alertes dels nostres proveïdors que permeten detectar noves controvèrsies o esdeveniments que puguin afectar les companyies. En cas que es detecti un esdeveniment molt greu, el Grup de treball especialitzat analitza aquest esdeveniment i, si cal, l'aprova el Comitè d'ISR.</p> <p>Prèviament a qualsevol inversió, CaixaBank AM avalua la possible vulneració per part de la companyia dels principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides. Aquesta anàlisi fa proveïdors especialitzats, l'avaluació dels quals indica les controvèrsies relatives a incompliments d'aquests principis per part de les companyies.</p> <p>Exclusions i restriccions:</p> <p>Segons la Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat, en l'àmbit de tractats i normes internacionals, CaixaBank AM estableix una sèrie d'exclusions, no invertint en aquelles companyies que vulnerin de forma greu els principis fonamentals recollits en el Pacte Mundial de Nacions Unides: en concret, en matèria de drets humans, drets laborals, medi ambient i corrupció.</p> <p>Diàleg i vot</p> <p>CaixaBank ha fet actuacions de diàleg amb CaixaBank AM (proveïdor de servei) perquè adopti les mesures de mitigació necessàries per reduir les PIA.</p> <p>En aquest sentit, CaixaBank AM duu a terme accions de diàleg i vot relacionades amb potencials infraccions dels principals principis i tractats internacionals en la matèria: aquestes accions es duen a terme, entre altres vies, a través de la seva adhesió i participació directa en diàlegs de les iniciatives "Advance", promoguda pels PRI, i de les iniciatives Spring i Climate Action 100+, per abordar l'acompliment en matèria de drets humans i medi ambient.</p> |

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència |
|--|---|-----------------|-----------------|--|---|
| | | | | | <p>En l'exercici 2023 es van mantenir 134 diàlegs amb companyies en relació amb la possible vulneració dels principals tractats internacionals a través de proveïdors especialitzats del servei. En concret en relació amb els Principis de Pacte Mundial, 55 diàlegs van tenir per objecte qüestions relacionades amb DH, 29 amb drets laborals, 7 amb la lluita contra la corrupció i 58 amb els principis mediambientals. Pel que fa a les directrius de l'OCDE, es van fer, entre d'altres, 35 diàlegs en relació amb els DH, 34 vinculats a drets laborals, 2 relacionats amb la corrupció i suborn i 58 amb la directriu mediambiental. Vegeu-ho amb més detall a l'Informe anual de diàleg i vot 2023.</p> <p>Limitacions de les dades</p> <p>La cobertura i la qualitat de les dades són adequades per fer una gestió activa de l'indicador.</p> |
| 11. Absència de processos i mecanismes de compliment per fer un seguiment del compliment de principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides i Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals (%) | Proporció d'inversions en empreses sense polítiques per fer seguiment del compliment de principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides o Línies Directrius d'OCDE per a Empreses Multinacionals o sense mecanismes de gestió de reclamacions o queixes per abordar infraccions d'aquests principis o línies directrius | 39,9 | 39,7 | <p>L'indicador proporciona el percentatge d'empreses invertides que no disposen de polítiques per al seguiment dels estàndards esmentats.</p> <p>El proveïdor de dades considera el no compliment d'aquest indicador quan no es disposa d'una política pública.</p> <p>Cobertura de l'indicador 2023 / 2022 → 94 % / 86 %.</p> <p>L'evolució d'aquest indicador es considera no representativa per la falta de qualitat de la dada.</p> | <p>Integració de factors ASG</p> <p>En cas que es detecti una incidència adversa en el PIA 10, s'analitzen més detalladament les polítiques i els processos de l'empresa per assegurar el compliment dels Principis del Pacte Mundial i de les Línies directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals.</p> <p>Limitació de les dades</p> <p>La baixa qualitat de la dada, derivada de l'escassa publicació d'aquesta informació per part de les companyies, impedeix la gestió de forma sistemàtica d'aquesta incidència adversa, limitada a aquells supòsits en què es detecta prèviament una incidència adversa en l'indicador de PIA 10. Un increment de la informació publicada per les companyies en el futur pot portar a canvis en l'estratègia de gestió d'aquesta PIA.</p> |

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència |
|--|--|-----------------|-----------------|---|---|
| 12. Bretxa salarial entre homes i dones, sense ajustar (%) | Bretxa salarial mitjana entre homes i dones, sense ajustar, de les empreses en què s'inverteix | 12,8 | 12,8 | <p>L'indicador proporciona la mitjana ponderada de la bretxa salarial, sense ajustar, de les empreses en què s'inverteix.</p> <p>La bretxa salarial sense ajustar és la diferència entre els ingressos bruts mitjans per hora dels homes assalariats i de les dones assalariades, en percentatge dels ingressos bruts mitjans per hora dels homes assalariats.</p> <p>En aquest indicador no es tenen en compte segmentacions per categoria professional, edat, antiguitat o tipus de contracte.</p> <p>Cobertura de l'indicador 2023 / 2022 → 30 % / 24 %</p> <p>L'evolució d'aquest indicador es considera no representativa per la baixa cobertura i per la falta de qualitat de la dada.</p> | <p>Integració de factors ASG</p> <p>La cobertura de l'indicador és baixa i l'escassa informació publicada per les companyies sobre bretxa salarial no permet una integració sistemàtica d'aquesta incidència adversa en els processos d'inversió.</p> <p>Diàleg vot</p> <p>CaixaBank ha fet actuacions de diàleg amb CaixaBank AM (proveïdor de servei) perquè adopti les mesures de mitigació necessàries per reduir les PIA.</p> <p>En aquest sentit, a través dels diàlegs amb les companyies, CaixaBank AM promourà la millora de la informació i qualitat de la dada. L'any 2023 s'han efectuat 18 diàlegs sol·licitant en relació amb la bretxa salarial de gènere, directament i a través del nostre proveïdor de servei especialitzat. Vegeu-ho amb més detall a l'Informe anual de diàleg i vot 2023.</p> <p>Respecte a l'exercici dels drets de vot, el 2023 CaixaBank AM ha donat suport a 10 propostes d'acord promogudes a instàncies dels accionistes que sol·licitaven més transparència sobre la bretxa salarial de la companyia. Vegeu-ho amb més detall a l'Informe anual de diàleg i vot 2023.</p> <p>En el Pla d'Implicació 2024, es manté com a tema prioritari en matèria de sostenibilitat el bon govern i bones pràctiques socials. Entre els objectius prioritaris identificats per establir accions de diàleg s'ha inclòs la transparència sobre les diferències de salaris, a través de la publicació d'un informe de bretxa salarial. Vegeu amb més detall el Pla d'Implicació 2024.</p> <p>Limitacions de les dades</p> <p>Una cobertura superior, qualitat de la dada, així com un increment en la informació rebuda de les companyies durant el pròxim període de referència pot portar a canvis en l'estratègia de gestió d'aquesta PIA.</p> |

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència |
|---|---|-----------------|-----------------|---|--|
| 13. Diversitat de gènere de la Junta Directiva (%) | Proporció entre el nombre de dones a la Junta Directiva i el nombre total de membres (homes i dones) de la Junta Directiva de les empreses en què s'inverteix | 35,2 | 34,0 | L'indicador proporciona la mitjana ponderada del percentatge de dones en els òrgans d'administració de les empreses en què s'inverteix. Cobertura de l'indicador 2023 / 2022 → 93 % / 85 %. L'evolució de l'indicador i de la cobertura es considera adequada. | <p>Integració de factors ASG</p> <p>CaixaBank AM avalua la diversitat de gènere en els òrgans d'administració de les companyies i participa activament amb el seu vot en les juntes generals d'accionistes amb l'objectiu d'impulsar la diversitat de gènere en el Consell d'Administració. També s'analitza l'avaluació ASG de la companyia a través de proveïdors especialitzats, que incorpora indicadors vinculats a la diversitat de gènere, dins el pilar de governança.</p> <p>Diàleg i vot</p> <p>CaixaBank ha fet actuacions de diàleg amb CaixaBank AM (proveïdor de servei) perquè adopti les mesures de mitigació necessàries per reduir les PIA.</p> <p>En aquest sentit, durant l'any 2023, CaixaBank AM ha mantingut 19 processos de diàleg vinculats amb la diversitat de gènere a través del seu proveïdor de servei especialitzat. Respecte al vot, el 2023, CaixaBank AM va votar contra el nomenament o reelecció de consellers en 3 Juntes Generals d'Accionistes, pel fet que la composició d'aquest Consell no complia els requeriments mínims en termes de diversitat de gènere.</p> <p>Entre els àmbits prioritaris en matèria de sostenibilitat identificats en el Pla d'Implicació 2024, s'inclouen novament entre els objectius prioritaris el compliment dels estàndards de mercat més exigents en termes de presència mínima de dones en Consells.</p> <p>Limitacions de les dades</p> <p>La cobertura i la qualitat de les dades són adequades per fer una gestió activa de l'indicador.</p> |

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència |
|---|---|-----------------|-----------------|---|--|
| 14. Exposició a armes controvertides (mines antipersones, bombes de dispersió, armes químiques i armes biològiques) (%) | Proporció d'inversions en empreses relacionades amb la fabricació o la venda d'armes controvertides | 0,1 | 0,1 | <p>L'indicador proporciona el percentatge d'actius gestionats invertits en empreses relacionades amb la fabricació o la venda d'armament controvertit.</p> <p>L'exposició existent és molt baixa i es deu únicament a la inversió a través de vehicles de tercers gestores.</p> <p>Cobertura de l'indicador 2023 / 2022 → 94 % / 87 %.</p> <p>L'evolució de l'indicador i de la cobertura es considera adequada.</p> | <p>Integració de factors ASG</p> <p>CaixaBank AM fa un seguiment sistemàtic de la seva exposició a armament controvertit a través de les companyies invertides. Prèviament a qualsevol inversió, CaixaBank AM avalua la possible exposició de la companyia o vehicle d'inversió a armament controvertit, entre d'altres, mines antipersona, bombes de dispersió, armes químiques i biològiques. 15</p> <p>Exclusions i restriccions</p> <p>Segons la Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat, CaixaBank AM no invertirà en empreses involucrades en el desenvolupament, producció, manteniment o comerç d'armes controvertides. És a dir, companyies:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Involucrades en la producció d'armament controvertit, ▪ Proveïdors de components o serveis essencials o no essencials, ▪ Participants en activitats assenyalades de manera directa o indirecta, si tenen més del 50 % de companyies que produeixen armament controvertit o proporcionin components o serveis, essencials o no essencials. <p>En el cas d'exposició a armament controvertit a través de vehicles d'inversió de tercers gestores, per les característiques d'aquest actiu, CaixaBank AM estableix un llindar màxim d'exposició. En el cas d'exposició directa a una companyia amb vinculació a armament controvertit, CaixaBank AM procedirà a la venda de la posició.</p> <p>Diàleg i vot</p> <p>CaixaBank ha fet actuacions de diàleg amb CaixaBank AM (proveïdor de servei) perquè adopti les mesures de mitigació necessàries per reduir les PIA.</p> <p>En aquest sentit, CaixaBank AM establirà accions de diàleg amb les tercers gestores amb l'objectiu que redueixin l'exposició a armament controvertit, quan se superin els llindars establerts.</p> <p>Limitacions de les dades</p> <p>La cobertura i la qualitat de les dades són adequades per fer una gestió activa de l'indicador.</p> |

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència | |
|--|---|--|--|--|---|---|
| INDICADORS APLICABLES A LES INVERSIONS EN ENTITATS SOBIRANES I SUPRANACIONALS (base càlcul 16.444.702.258,72 euros) | | | | | | |
| Medi-ambientals | 15. Intensitat de GEH <i>(tCO_{2e} / Mil milions EUR PIB)</i> | Intensitat de GEH dels països receptors de la inversió | 243,0 | 252,5 | <p>L'indicador proporciona la mitjana ponderada de la intensitat de les emissions de GEH sobre el producte interior brut (PIB) dels països receptors d'inversió.</p> <p>Cobertura de l'indicador 2023 / 2022 → 99 % / 97 %.</p> <p>L'evolució de l'indicador i de la cobertura es considera adequada.</p> | <p>Integració de factors ASG</p> <p>La transició cap a un model d'economia sostenible i descarbonitzada és un dels grans reptes globals. Aquest procés de transició és una font de riscos i oportunitats per als governs. La voluntat de CaixaBank AM és contribuir a aquest repte mitjançant la reducció de l'impacte de les seves operacions i inversió en projectes sostenibles.</p> <p>Per gestionar aquestes PIA, CaixaBank AM integra en els seus processos de presa de decisions d'inversió les mètriques climàtiques. CaixaBank AM té en compte indicadors d'emissions de GEH dels estats i així mateix avalua la qualitat ASG dels estats en què inverteix.</p> <p>Diàleg i vot</p> <p>CaixaBank ha fet actuacions de diàleg amb CaixaBank AM (proveïdor de servei) perquè adopti les mesures de mitigació necessàries per reduir les PIA.</p> <p>En aquest sentit, el 2023 CaixaBank AM s'ha adherit a la iniciativa Transition Pathway Initiative (TPI), que desenvolupa el projecte ASCOR (Assessing Sovereign Climate-related Opportunities and Risks), projecte dissenyat per desenvolupar metodologies d'avaluació del deute sobirà des de la perspectiva de risc climàtic.</p> <p>Limitacions de les dades</p> <p>La cobertura i qualitat de les dades són adequades per fer una gestió activa de l'indicador, encara que no es disposa d'una metodologia d'avaluació generalment acceptada per valorar el deute públic des d'aquesta perspectiva.</p> |
| Socials | 16. Països receptors de la inversió subjectes a infraccions socials <i>(Nre. i %)</i> | Nombre de països receptors de la inversió subjectes a infraccions socials (nombre absolut i nombre relatiu, dividit entre tots els països receptors de | Absolut: 5,3 Relatiu: 4,4 | Absolut: 0,0 Relatiu: 0,0 | <p>L'indicador proporciona el nombre de països receptors d'inversió subjectes a infraccions socials i el % que suposa sobre el total de països receptors d'inversió.</p> <p>Cobertura de l'indicador 2023 / 2022 → 95 % / -.</p> <p>No hi ha posicions en inversió directa deute de països subjectes a infraccions socials. L'exposició es deu únicament a la inversió</p> | <p>Integració de factors ASG</p> <p>Prèviament a qualsevol inversió, CaixaBank AM avalua la possible vulneració per part de l'Estat dels principals aspectes socials establerts en tractats internacionals o regulació nacional aplicable. CaixaBank AM monitora la gravetat de les infraccions socials i l'evolució del rating ASG.</p> <p>En cas d'inversió directa en deute públic de països subjectes a infraccions socials, CaixaBank AM procedirà a la venda de la</p> |

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència |
|---|--|-----------------|-----------------|---|---|
| | la inversió) establertes en els tractats i convenis internacionals, els principis de les Nacions Unides i, quan escaigui, les lleis nacionals. | | | mantinguda a través de vehicles de tercers gestores i correspon a posicions d'import reduït en deute públic emès per la Xina, el Líban, l'Iraq, Tunísia, Turquia, Rússia, Bielorrússia i Veneçuela. | <p>posició. En el cas d'exposició a través de vehicles d'inversió de tercers gestores, per les característiques d'aquest actiu, la Societat Gestora estableix un llindar màxim d'exposició.</p> <p>Diàleg i vot</p> <p>CaixaBank ha fet actuacions de diàleg amb CaixaBank AM (proveïdor de servei) perquè adopti les mesures de mitigació necessàries per reduir les PIA.</p> <p>En aquest sentit, CaixaBank AM establirà accions de diàleg amb les tercers gestores amb l'objectiu que redueixin la inversió en deute públic de països amb infraccions socials, quan se superin els llindars establerts.</p> <p>Exclusions i restriccions:</p> <p>Segons la Política d'Integració de Riscos ASG, en l'àmbit de drets humans, CaixaBank AM estableix una sèrie d'exclusions, no invertint en aquells estats que vulnerin de forma greu els drets humans.</p> <p>Limitacions de les dades</p> <p>La dada d'aquest exercici no és comparable amb la de l'exercici anterior. Des de maig 2023, es disposa de dades de l'exposició a través de la inversió en vehicles de tercers gestores, mentre que en l'exercici 2022 la dada inclosa en la declaració corresponia exclusivament a posicions en inversió directa.</p> |

INDICADORS APLICABLES A LES INVERSIONS EN ACTIUS IMMOBILIARIS (base càlcul 0,00 euros)

| | | | | | | |
|-----------------------|--|---|---|---|--|--------------|
| Combustibles fòssils | 17. Exposició a combustibles fòssils a través d'actius immobiliaris | Proporció d'inversions en actius immobiliaris relacionats amb extracció, emmagatzematge, transport o fabricació de combustibles fòssils | - | - | CaixaBank, durant aquest període de referència, no ha presentat exposició a aquest tipus d'actius. | No aplicable |
| Eficiència energètica | 18. Exposició a actius immobiliaris | Percentatge d'inversions en actius immobiliaris | - | - | CaixaBank, durant aquest període de referència, no ha presentat exposició a aquest tipus d'actius. | No aplicable |

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència |
|---|----------------------------|-----------------|-----------------|------------|---|
| energèticament ineficients | energèticament ineficients | | | | |

ALTRES INDICADORS DE LES PRINCIPALS INCIDÈNCIES ADVERSES SOBRE ELS FACTORS DE SOSTENIBILITAT (base càlcul 22.037.705.779,52 euros)

INDICADORS RELACIONATS AMB EL CANVI CLIMÀTIC I ALTRES INDICADORS ADDICIONALS RELACIONATS AMB EL MEDI AMBIENT

| | | | | | |
|-----------|---|------|------|--|---|
| Emissions | <p>4. Inversions en empreses sense iniciatives de reducció de les emissions de carboni (%)</p> <p>Percentatge d'inversions en empreses sense iniciatives de reducció de les emissions de carboni adreçades a ajustar-se a l'Acord de París</p> | 27,5 | 34,6 | <p>L'indicador proporciona el percentatge d'actius gestionats invertits en empreses que no disposen d'iniciatives per reduir les emissions de carboni.</p> <p>Cobertura de l'indicador 2023 / 2022 → 93 % / 85 %.</p> <p>L'evolució de l'indicador i de la cobertura es considera adequada.</p> | <p>Integració de factors ASG</p> <p>Aquest indicador complementa la gestió dels altres indicadors PIA relacionats amb el canvi climàtic. Està en línia amb l'estratègia de sostenibilitat i la Declaració de canvi climàtic del Grup CaixaBank detallada en les PIA 1, 2, 3, 4, 5 i 6, així com amb la Política d'Implicació de CaixaBank i la Política d'Implicació de CaixaBank AM.</p> <p>CaixaBank AM dona seguiment a l'impacte sobre el canvi climàtic de les companyies en què inverteix a través de l'anàlisi i seguiment de les emissions de GEH generades per aquestes.</p> <p>Exclusions i restriccions:</p> <p>D'acord amb la Política d'Integració de Riscos ASG, CaixaBank AM podrà decidir no invertir en aquelles companyies que puguin suposar un risc material per a CaixaBank AM de no complir els seus compromisos respecte al canvi climàtic, així com de descarbonització de la seva cartera. A més d'aquesta restricció general, CaixaBank AM restringeix la inversió en companyies la facturació de les quals depengui en més del 5 % de la generació d'energia a partir del carbó i la mineria de carbó tèrmic; companyies en què l'activitat d'exploració, producció o transport de sorres bituminoses o l'activitat d'exploració, producció o transport de petroli i gas en la regió de l'Àrtic representi més del 10 % de la seva facturació; i companyies amb ingressos a escala grup superiors al 50% en petroli i gas que no promoguin la transició energètica.</p> <p>Diàleg i vot</p> <p>CaixaBank ha fet actuacions de diàleg amb CaixaBank AM (proveïdor de servei) perquè adopti les mesures de mitigació necessàries per reduir les PIA.</p> <p>En aquest sentit, durant l'any 2023, CaixaBank AM ha iniciat o mantingut diàlegs amb 339 companyies en què ha abordat el canvi climàtic, bé directament o a través dels seus proveïdors de serveis especialitzats. En 333 d'aquests diàlegs es va tenir</p> |
|-----------|---|------|------|--|---|

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència |
|---|-----------|-----------------|-----------------|------------|---|
| | | | | | <p>per objecte la reducció d'emissions de GEH. A més, CaixaBank AM està adherida i participa directament en diàlegs oberts de la iniciativa Climate Action 100+.</p> <p>Respecte a l'exercici dels drets de vot, el 2023 s'ha donat suport a 81 propostes d'acord promogudes a instàncies d'accionistes en relació amb temàtiques mediambientals, de les quals 27 propostes tenien per objecte qüestions relacionades amb el canvi climàtic i 17 amb emissions de GEH. Vegeu-ho amb més detall a l'Informe anual de diàleg i vot 2023.</p> <p>Com a pròxims objectius, el canvi climàtic es manté en el Pla d'Implicació 2024 com un dels temes prioritaris a abordar en matèria de sostenibilitat i, més concretament, l'impuls de la transició cap a un model d'economia sostenible i descarbonitzada, que limiti l'escalfament global d'acord amb els objectius de l'Acord de París, identificant-se les expectatives i els objectius a assolir amb el diàleg. Vegeu amb més detall el Pla d'Implicació 2024.</p> <p>Limitacions de les dades</p> <p>La cobertura i la qualitat de les dades són adequades per fer una gestió activa de l'indicador.</p> |

INDICADORS ADDICIONALS SOBRE AFERS SOCIALS I LABORALS, EL RESPECTE DELS DRETS HUMANS I LA LLUITA CONTRA LA CORRUPCIÓ I EL SUBORN

| | | | | | | Integració de factors ASG |
|--------------|--|---|-----|-----|--|---|
| Drets Humans | <p>14. Nombre de casos detectats de problemes i incidents greus de drets humans</p> <p>(Nre./ Milions EUR invertit)</p> | <p>Nombre de casos de problemes i incidents greus de drets humans vinculats a empreses en què s'inverteix sobre la base d'una mitjana ponderada</p> | 0,0 | 0,0 | <p>L'indicador proporciona casos detectats per milió d'euros invertit en empreses en les quals s'han identificat casos de problemes i incidents greus de drets humans.</p> <p>Cobertura de l'indicador 2023 / 2022 → 95 % / 87 %.</p> <p>L'evolució de l'indicador i de la cobertura es considera adequada.</p> | <p>La gestió d'aquesta PIA està alineada amb l'estratègia de sostenibilitat i els Principis de Drets Humans del Grup CaixaBank, del qual CaixaBank AM forma part, així com amb les Polítiques d'Implicació respectives de CaixaBank i CaixaBank AM; i es disposa d'un grau de cobertura alt.</p> <p>CaixaBank AM avalua la possible vulneració per part d'una companyia en incidents greus de drets humans. Aquesta avaluació és efectuada per proveïdors especialitzats, els quals indiquen les incidències relatives a drets humans per part de les companyies.</p> <p>CaixaBank AM monitora aquests incompliments a través del seguiment de les controvèrsies, en particular, a través d'un sistema d'alertes que li permeten detectar noves controvèrsies o canvis en el nivell de gravetat de les mateixes companyies en què ha invertit. En el cas de detectar un esdeveniment molt</p> |

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència |
|---|-----------|-----------------|-----------------|------------|--|
| | | | | | <p>greu, el Grup de treball especialitzat ho analitza i, en cas de ser necessari, el Comitè d'ISR aprova mantenir la inversió.</p> <p>Exclusions i restriccions:</p> <p>Segons la Política d'Integració de Riscos ASG, en l'àmbit de drets humans, CaixaBank AM estableix una sèrie d'exclusions, no invertint en aquells emissors que vulnerin de forma greu els principis fonamentals recollits en el Pacte Mundial de les Nacions Unides, en concret en matèria de drets humans.</p> <p>Diàleg i vot</p> <p>CaixaBank ha fet actuacions de diàleg amb CaixaBank AM (proveïdor de servei) perquè adopti les mesures de mitigació necessàries per reduir les PIA.</p> <p>Aquest compromís és canalitzat per CaixaBank AM a través de diferents vies, incloent-hi accions de diàleg i vot, i la seva adhesió a la iniciativa "Advance" promoguda per PRI, mitjançant el qual CaixaBank AM ha participat directament en diàlegs amb companyies per abordar l'acompliment en aquesta matèria.</p> <p>En l'exercici 2023 s'han mantingut 47 diàlegs amb companyies que tenien per objecte qüestions relacionades amb drets humans, a través dels seus proveïdors de servei especialitzat per abordar l'acompliment en aquesta matèria. <i>Vegeu-ho amb més detall a l'Informe anual de diàleg i vot 2023.</i></p> <p>Limitacions de les dades</p> <p>La cobertura i la qualitat de les dades són adequades per fer una gestió activa de l'indicador.</p> |

3. Descripció de polítiques per identificar i prioritzar els impactes de les Principals Incidències Adverses de Sostenibilitat

CaixaBank disposa d'una sèrie de polítiques (vegeu els apartats 3.2 i 4 per a més detall) per detectar i prioritzar les PIA sobre els factors de sostenibilitat.

A continuació es contextualitza breument com s'estableix el marc d'inversió, com s'integren els factors ASG en l'anàlisi de les inversions, el procés de diligència deguda que se segueix i la metodologia d'identificació de les PIA (metodologia de selecció d'indicadors addicionals i per detectar i avaluar les principals incidències adverses), incloent-hi les PIA addicionals, de manera que es pugui observar la transversalitat del procediment i la intervenció de totes les àrees de CaixaBank AM (per delegació de CaixaBank).

Totes les polítiques que aquí s'exposen es mantenen permanentment actualitzades. Es revisen periòdicament (almenys anualment o sempre que es consideri oportú, a instàncies de qualsevol de les àrees que identifiqui necessitat o conveniència) i són aprovats pels òrgans de govern corresponents. Al costat de cadascuna de les polítiques esmentades s'indica la data en què van ser aprovades pels òrgans de govern.

3.1 Marc d'inversió sostenible

El Grup CaixaBank ha desenvolupat un marc corporatiu⁶ d'actuació per a la inversió que és d'aplicació en la prestació dels serveis de gestió discrecional de carteres o assessorament en matèria d'inversió, basat en tres pilars fonamentals:

1. **La integració de factors ASG en la inversió (inclòs el monitoratge de controvèrsies)**, a més dels criteris financers tradicionals, en la presa de decisions d'inversió i d'anàlisi relatives als serveis d'assessorament en matèria d'inversió i de gestió discrecional de carteres, tal com detalla la Política d'integració de riscos de sostenibilitat:

- Es consideren, entre altres factors, els indicadors ASG materials per al sector o la companyia i els ratings de sostenibilitat en el procés de selecció i anàlisi d'inversions. Aquests indicadors i ratings tenen en compte en la seva construcció les incidències adverses dels emissors i la seva actuació en matèries com el canvi climàtic, les pràctiques de bon govern, etc.
- CaixaBank AM també fa un seguiment actiu de les potencials controvèrsies greus en matèria de sostenibilitat que es puguin associar a algun emissor en la seva cartera o univers d'inversió (i poden incloure incidències relatives a la biodiversitat o al respecte als drets humans).
- Es gestionen les PIA relacionades amb les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (PIA 1 - PIA 6; PIA 15 i PIA 4 ambiental addicional), biodiversitat (PIA 7), aigua (PIA 8) i residus (PIA 9).

En aquest sentit, es consideraran els riscos de sostenibilitat i l'impacte de les corresponents incidències adverses que es poden generar en els processos d'inversió en aquelles carteres de gestió discrecional dels clients de CaixaBank, com en els fons gestionats per CaixaBank AM que integrin la consideració de PIA.

2. **En les exclusions i restriccions sectorials:** de manera complementària, la Política d'integració de riscos de sostenibilitat de CaixaBank AM estableix:

- CaixaBank AM podrà decidir no invertir, d'un costat, en aquells emissors o països que vulnerin de forma greu els principis fonamentals recollits en el Pacte Mundial de les Nacions Unides, en concret en matèria de

⁶ [Marco Integracion ASG Publica cat.pdf \(caixabank.com\)](#)

drets humans, drets laborals, protecció del medi ambient i lluita contra la corrupció i, d'un altre, en aquells emissors que puguin suposar un risc material de no complir els seus compromisos respecte al canvi climàtic, així com de descarbonització de la seva cartera. A més, estableix exclusions i restriccions específiques relatives a activitats relacionades amb el carbó tèrmic, petroli i gas, armament i sorres bituminoses.

- Es gestionen les PIA següents: socials relacionat amb vulneracions del Pacte Mundial de les Nacions Unides i de les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinationals (PIA 10), amb països subjectes a Infraccions socials (PIA 16), companyies amb problemes i incidents greus de Drets Humans (PIA 14 addicional) i amb l'armament controvertit (PIA 14).

3. Implicació a llarg termini (inclou diàleg amb emissors i terceres gestores a través de CaixaBank AM, tal com indica la Política d'Implicació en l'àmbit de la gestió discrecional de carteres de CaixaBank):

- Les accions de diàleg desenvolupades a través de CaixaBank AM (en el marc de la delegació exposada) tenen com a objectiu la millora i el canvi de comportament de les companyies en certs assumptes rellevants, també quan es detectin incidències adverses o recorregut de millora en la gestió dels seus impactes, tant positius com adversos. Potencialment, s'aplica a totes les PIA.

CaixaBank fa una anàlisi i seguiment sistemàtic de les principals incidències adverses sobre factors de sostenibilitat prenent les mesures de mitigació necessàries amb una periodicitat mínima trimestral. Aquestes mesures podran consistir en la no inversió, la desinversió, la reducció de l'exposició o la posada en observació, iniciant les accions d'implicació que, si escau, es considerin necessàries.

Pel que fa a l'assignació de responsabilitats en l'aplicació de les polítiques dins les estratègies i procediments organitzatius, tant a CaixaBank com a CaixaBank AM s'aplica el model de tres línies de defensa, de tal manera que la primera línia és

responsable d'aplicar les polítiques, la segona de controlar la seva aplicació i la tercera d'auditar-la. Es tracta d'una tasca transversal a cadascuna de les línies esmentades i les polítiques s'apliquen des del primer moment.

Detall sobre la integració ASG en l'anàlisi de les inversions

La integració ASG és la inclusió explícita i sistemàtica de consideracions ASG en l'anàlisi d'inversions sobre els subjacents de les carteres duta a terme per CaixaBank AM en la gestió discrecional de carteres delegada per CaixaBank. A més, segons el que s'ha indicat en el punt 1 de l'epígraf anterior, a l'hora d'analitzar o prendre una decisió d'inversió, es tindran en compte tant els riscos de sostenibilitat com les principals incidències adverses (sempre que siguin aplicables), tal com es defineixen tot seguit:

- Els **riscos de sostenibilitat** són entesos com qualsevol esdeveniment o estat mediambiental, social o de governança que, si es produeix, pugui tenir un efecte material negatiu real o potencial sobre el valor de la inversió.
- Les **principals incidències adverses** són definides com aquells impactes derivats de les decisions d'inversió que puguin tenir efectes negatius sobre els factors de sostenibilitat.

El procés d'integració ASG pretén, en definitiva, reduir els efectes dels riscos de sostenibilitat i de les principals incidències adverses, sense perdre de vista l'objectiu de la generació de rendibilitat ajustada al risc.

Procés de diligència deguda

El Grup CaixaBank té establerts processos de diligència deguda en funció del risc per identificar, mesurar, avaluar, gestionar, prevenir, mitigar i explicar com s'aborden aquests impactes negatius reals i potencials en les seves pròpies activitats, la seva cadena de subministrament i altres relacions comercials.

A més, CaixaBank de manera voluntària participa activament a l'hora de facilitar i canalitzar el canvi a través de les polítiques de diàleg i de vot actiu implementats per CaixaBank AM (excepte per a la gestió discrecional de carteres, en què la Política de vot no resulta d'aplicació), i mitjançant l'oferta de productes financers i actius gestionats per les entitats del Grup.

Per això, la diligència deguda existent en la seva conducta empresarial també es veu reforçada en l'àmbit de les decisions d'inversió a través de mesures de diligència deguda específiques. En alguns casos, la diligència deguda pot ajudar a decidir si continuar o discontinuar les activitats o les inversions com a últim recurs, bé perquè el risc d'un impacte negatiu sigui massa alt o perquè els esforços de mitigació no hagin tingut èxit.

Tenint en compte que la diligència deguda ha de ser proporcional al risc i adequar-se a les circumstàncies i al context d'una companyia concreta, en els processos de presa de decisions d'inversió de CaixaBank AM se segueixen els principis següents:

- Identificar els impactes negatius, reals o potencials.
- Adoptar mesures per aturar, prevenir o mitigar aquests impactes negatius.
- Fer un seguiment de la implementació i els resultats d'aquestes mesures.
- Informar sobre com es fa front a les incidències adverses principals.

En aquest sentit, CaixaBank AM ha implementat un procediment específic amb la finalitat de fer un seguiment adequat del compliment d'aquests principis amb una periodicitat recurrent. A la pràctica, el procés de diligència deguda és

continu, iteratiu i no necessàriament seqüencial, ja que es poden desenvolupar diverses etapes simultàniament amb resultats que es retroalimenten entre si.

Metodologia per a la identificació de principals incidències adverses

El procés d'identificació de les PIA està integrat en el procés de presa de decisions d'inversió dut a terme per part de CaixaBank AM en la gestió discrecional de carteres delegada per CaixaBank.

Amb una metodologia pròpia, CaixaBank AM fa l'anàlisi, l'avaluació i el seguiment de les incidències adverses de sostenibilitat que generen les seves inversions.

Amb l'objectiu de determinar l'existència de possibles incidències adverses, CaixaBank AM avalua periòdicament l'evolució dels indicadors de PIA respecte als resultats obtinguts durant el període immediatament anterior. Es pot considerar que hi ha una incidència adversa sobre els factors de sostenibilitat quan s'evidencia un empitjorament significatiu dels resultats per a aquests indicadors; o bé, per a alguns indicadors, quan se superin certs llindars establerts a través de les polítiques o procediments del Grup CaixaBank, que inclouen restriccions relatives a la inversió en certes activitats o sectors.

Concretament, el Grup disposa de polítiques que exclouen o restringeixen les inversions en empreses en què s'han identificat vulneracions de principis del Pacte Mundial de Nacions Unides (després d'un procés d'anàlisi dels casos i d'avaluació de les accions de remediació), així com dels principals tractats i normes internacionals, o que tenen exposició en sectors controvertits.

En qualsevol cas, si s'identifica l'existència d'una incidència adversa, CaixaBank AM en farà una avaluació, tenint en compte criteris recollits en la política, el procediment d'aplicació i el Pla d'Implicació de l'exercici corresponent.

Aquestes mesures poden consistir en la no inversió, la desinversió, la disminució de l'exposició o la posada en observació. Aquestes mesures poden complementar-se, si escau, amb l'exercici de la propietat activa a través d'accions d'implicació, com ara el diàleg o l'exercici del dret de vot que

correspongui a CaixaBank AM, segons la seva participació en la companyia invertida (excloent-ne la gestió discrecional de carteres, ja que no hi ha delegació de l'exercici del dret de vot per part del client).

En la metodologia definida, no s'apliquen anàlisis d'escenari ni de probabilitat d'ocurrència, ni tampoc marges d'error.

Respecte a les fonts de dades, s'utilitza MSCI⁷ com a proveïdor principal d'aquests. Quan la falta de cobertura o de qualitat de la dada no permet fer una gestió activa de totes les incidències adverses que puguin produir-se, CaixaBank AM treballa juntament amb el proveïdor de dades per millorar la cobertura i la qualitat de la dada, en la mesura del possible, de cara a obtenir més fiabilitat per als exercicis següents i, addicionalment, explorar fonts de dades d'altres proveïdors.

criteris per a la selecció dels **indicadors addicionals**

Per seleccionar els indicadors de PIA addicionals a reportar, s'ha fet una anàlisi en la qual s'han prioritzat els factors següents:

- La disponibilitat i cobertura de l'indicador pel proveïdor de dades.
- L'alineament de l'indicador en relació amb les polítiques del Grup, segons recull l'apartat 3.2 d'aquesta declaració.
- El possible marge d'error associat al procés de càlcul efectuat pel proveïdor de dades.

Com a resultat d'aquesta anàlisi, s'han seleccionat els indicadors de PIA addicionals que recull el punt 2 anterior, que s'indiquen tot seguit:

- Quadre 2, indicador 4: Inversions en empreses sense iniciatives de reducció de les emissions de carboni.

- Quadre 3, indicador 14: Nombre de casos detectats de problemes i incidents greus de drets humans.

3.2 Polítiques en matèria de sostenibilitat

En els seus processos d'assessorament, anàlisi i gestió d'inversions, inclosos els vinculats a la cartera de gestió discrecional delegats a CaixaBank AM, CaixaBank pren en consideració diferents polítiques en la matèria adoptades pel Grup. Aquestes polítiques constitueixen un marc de control per intentar evitar circumstàncies que puguin derivar en incidències adverses a la sostenibilitat, així com per minimitzar-les i mitigar-les, en la mesura del possible. S'inclouen a continuació:

Principis d'actuació de la **Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat / ASG** [març 2024]

Aquesta política té com a objectiu establir els principis, les premisses i els mecanismes que assegurin un govern, una gestió i un control dels riscos ASG associats a clients i inversions per compte propi, que compleixin amb les expectatives dels grups d'interès del Grup. Dins dels continguts inclosos a la política s'integren: un marc normatiu, un marc de govern, gestió i control i l'estratègia corporativa en matèria de riscos ASG, entre altres. La gestió dels impactes socials i mediambientals de les activitats de les companyies invertides s'efectua d'acord amb aquesta Política.

Principis generals de la **Política Corporativa d'Anticorrupció** [maig 2023]

CaixaBank, a través de la Política corporativa d'Anticorrupció, que complementa el Codi ètic i és part del Model de Prevenció Penal del Grup CaixaBank, posa de manifest el ple rebuig a qualsevol conducta que de manera directa o indirecta pugui estar relacionada amb la corrupció, treballa sota el principi bàsic del

⁷ MSCI Inc. (LEI: 549300HTIN2PD78UB763) és un proveïdor estatunidenc de dades, eines i serveis de suport a la presa de decisions d'inversió amb més de 50 anys d'experiència en investigació, dades i tecnologia. Per a més informació sobre MSCI, vegeu el seu web: <https://www.msci.com/>

compliment de les lleis i la normativa vigent en cada moment, i basa la seva actuació en els estàndards responsables més alts. Com a signant del Pacte Mundial de les Nacions Unides, CaixaBank es compromet a complir els 10 principis, entre ells, la lluita contra la corrupció en totes les seves formes, incloent-hi l'extorsió i el suborn.

La Política és una eina essencial per impedir que el Grup, així com els seus col·laboradors externs, directament o a través de persones interposades, incorrin en conductes que puguin resultar contràries a la llei o als principis bàsics d'actuació de CaixaBank recollits en el Codi ètic.

La Política, entre d'altres, exposa les conductes, pràctiques i activitats prohibides per evitar situacions que puguin configurar-se com a extorsió, suborns, tràfic d'influències o pagaments de facilitació.

Principis de Drets Humans [març 2024]

Els principis d'actuació constitueixen la guia en matèria de drets humans de les relacions que CaixaBank estableix amb els seus empleats, clients, accionistes, proveïdors, socis comercials i amb les comunitats en què desenvolupa els seus negocis i activitats.

Així mateix, l'Entitat analitza periòdicament els assumptes de drets humans relatius a la seva activitat i implanta processos de diligència deguda per valorar el risc d'incompliment, a partir dels quals proposa mesures de prevenció o remei dels impactes negatius i mesures per maximitzar els impactes positius. En concret, la companyia es compromet a fer aquest exercici d'avaluació o *assessment* cada tres anys o abans si les circumstàncies ho aconsellen.

Declaració sobre canvi climàtic [març 2024]

En aquesta declaració s'estableixen, entre d'altres, les línies d'acció següents:

- Donar suport als projectes viables i compatibles amb una economia neutra en carboni i les solucions al canvi climàtic.
- Gestionar els riscos derivats del canvi climàtic i avançar cap a la neutralitat d'emissions de la cartera de crèdit i inversió.

- Minimitzar i compensar la nostra petjada de carboni operativa.
- Impulsar el diàleg sobre la transició sostenible i col·laborar amb altres organitzacions per avançar conjuntament.
- Informar dels nostres progressos de manera transparent.

En aquest context, CaixaBank considera que, com a entitat financera, té un paper clau en la implantació d'aquests objectius per incidir en la necessitat d'accelerar la transició cap a una economia neutra en carboni mitjançant el finançament i inversió en projectes sostenibles; el suport a la transició sostenible; la minimització i compensació de l'impacte de les operacions, i el diàleg amb els grups d'interès, incloent-hi els emissors, del Grup.

Declaració sobre naturalesa [febrer 2024]

La Declaració estableix les principals línies d'actuació de CaixaBank per contribuir a revertir la pèrdua i degradació de la naturalesa, treballant, entre d'altres, en les línies d'acció següents:

- Avançar en la gestió dels impactes i riscos relacionats amb la naturalesa;
- Orientar els fluxos de capital cap a finalitats que siguin compatibles amb la conservació, restauració i ús sostenible de la naturalesa, i la integració de la naturalesa en la presa de decisions.
- Donar suport als clients i contribuir a la canalització de fons cap a activitats amb impactes positius en la naturalesa;
- Fer activitats d'implicació i diàleg actiu amb clients, emissors, reguladors i altres grups d'interès; i
- Participar en iniciatives col·laboratives per generar coneixement i contribuir a abordar els impulsors de la pèrdua de naturalesa.

4. Política d'Implicació

En els seus processos d'assessorament, anàlisi i gestió d'inversions, CaixaBank pren en consideració les principals guies en matèria ASG pròpies o adoptades pel Grup CaixaBank. Aquestes polítiques constitueixen un marc de control per intentar evitar, anticipar o pal·liar esdeveniments que puguin derivar en incidències adverses a la sostenibilitat. Les Polítiques més rellevants són les que s'indiquen tot seguit:

4.1 Política d'Implicació en l'àmbit de la gestió discrecional de carteres [maig 2022]

La [Política d'Implicació](#) resulta d'aplicació en la prestació del servei de gestió discrecional de carteres, servei que té delegat a CaixaBank AM. Aquesta Política estableix els principis seguits per a la participació en les decisions de les companyies i els emissors en què inverteix, tenint en compte criteris ambientals, socials i de governança.

Aquesta política té els objectius següents:

- Fomentar la implicació dels intermediaris i dels gestors d'actius en el govern de les societats invertides.
- Millorar la transparència de les estratègies d'inversió, les polítiques d'implicació i el procés d'exercici dels drets de vot, sobretot quan s'utilitzen assessors de vot.

La Política d'Implicació estableix les accions de diàleg i l'exercici de drets de vot:

Accions de Diàleg:

CaixaBank desenvolupa activitats de diàleg amb els emissors públics i privats en què inverteix, per tal de comprendre com es gestionen els riscos ASG i com aprofiten les oportunitats de negoci associades amb els desafiaments de sostenibilitat. Aquest procés de diàleg actiu s'inicia en el moment en què s'identifica una necessitat d'implicació, és a dir, un objectiu específic de millora. Els objectius de les diverses accions de diàleg poden variar en funció de la

necessitat identificada. En definitiva, es persegueix un canvi de comportament de les companyies en determinats assumptes materials mitjançant la persistència en aspectes rellevants.

CaixaBank és conscient que el diàleg actiu amb les companyies i emissors de productes financers, públics o privats serveix com una eina per millorar la sostenibilitat de les entitats i institucions en què inverteix. En aquest sentit, CaixaBank ha delegat a CaixaBank AM la gestió de les carteres discrecionals i l'exercici de les accions de diàleg.



Exercici dels drets de vot:

Amb caràcter general, els clients del servei de gestió discrecional de carteres no deleguen a CaixaBank el vot ni l'exercici dels drets polítics inherents a les seves accions. Per tant, CaixaBank no exerceix el vot ni els drets polítics derivats de les accions que els seus clients tinguin en virtut dels mandats discrecionals gestionats, en la mesura en què els clients retenen l'exercici dels drets de vot d'acord amb el que s'estipula al contracte de gestió discrecional de carteres.

Per a aquells contractes en què la gestió discrecional de carteres s'efectua principalment amb fons gestionats per CaixaBank AM, els clients s'adhereixen a la política de drets de vot d'aquesta entitat.

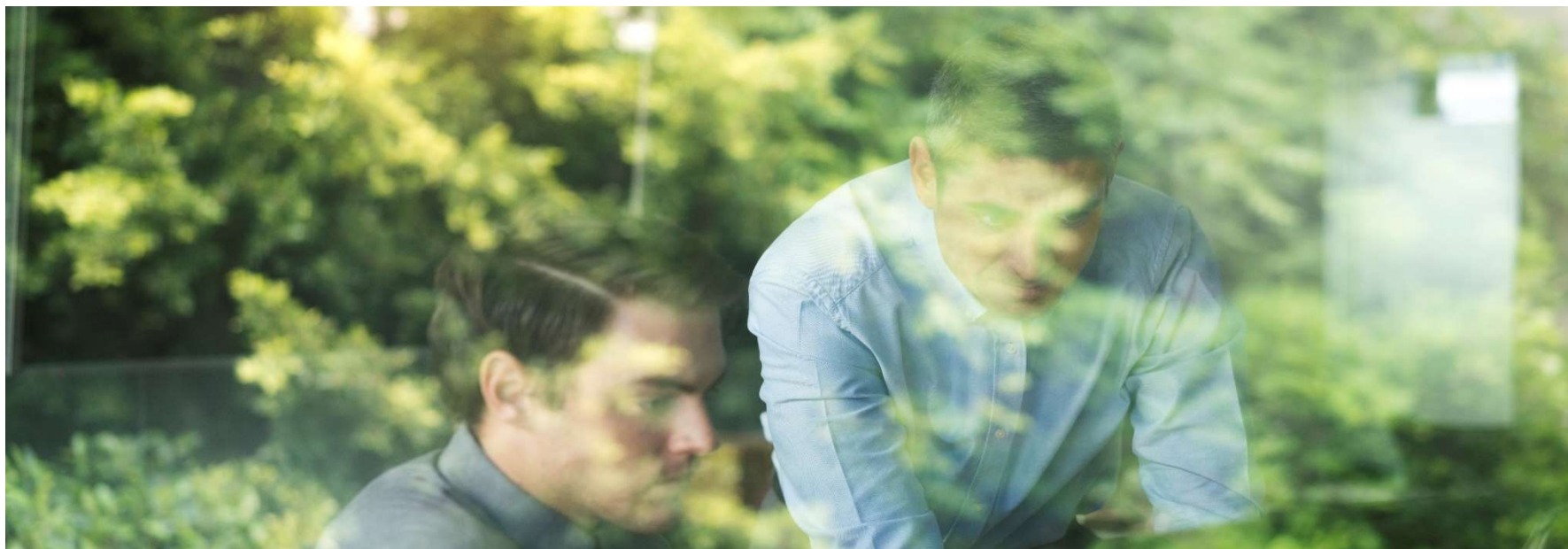
Pla d'Implicació 2024:

CaixaBank considera que la transició cap a una economia més sostenible i la

rendibilitat a llarg termini de les inversions es poden assolir tant a través de les decisions d'inversió com de la implicació a llarg termini amb les companyies en què inverteix a través d'un diàleg constructiu i vot actiu.

En conseqüència, per als fons propis de CaixaBank AM que componen les carteres de gestió discrecional, CaixaBank s'adhereix a les actuacions que CaixaBank AM fa amb la seva participació en les decisions de govern corporatiu, tant a través del vot actiu en les juntes generals d'accionistes com amb les accions regulars de diàleg obert amb les societats i emissors, públics o privats, en temes materials relatius a factors ASG, per promoure la creació de valor i el negoci rendible a llarg termini en les companyies en què inverteix.

Els àmbits prioritaris del Pla d'Implicació 2024 cobreixen temàtiques en matèria de sostenibilitat, com ara el canvi climàtic, la naturalesa, els drets humans, les vulneracions de les principals normes internacionals, el bon govern i les bones pràctiques socials.



5. Referències a normes internacionals

A través dels compromisos del Grup amb les diferents directrius internacionals, s'estableixen criteris de conducta empresarial, respectant-se les principals normes internacionalment reconegudes en matèria de diligència deguda. Aquests estàndards comprenen les responsabilitats d'actuació del Grup, i la normativa aplicable per al desenvolupament de la seva activitat en certs sectors, amb l'objectiu de mitigar el risc d'esdeveniments que puguin derivar en incidències adverses a la sostenibilitat.

Tant CaixaBank com CaixaBank AM prenen en consideració diferents estàndards internacionals com a part del seu marc de control per prevenir esdeveniments que puguin derivar en incidències adverses a la sostenibilitat, i estan adherides a diverses iniciatives en aquest àmbit que reforcen la seva gestió dels riscos i factors ASG.

La vinculació entre els indicadors de PIA i les normes internacionals s'estableix en funció de les àrees temàtiques que comparteixen. Això implica que, per exemple, si CaixaBank AM (en la mesura en què aquesta té delegada la gestió discrecional de les seves carteres de clients) ha subscrit normes i compromisos centrats en qüestions mediambientals, el monitoratge i la gestió dels indicadors de PIA vinculats amb el medi ambient es veuran, en major o menor mesura, afectats per aquestes normes i compromisos.

Vegeu en el detall de la Taula de l'apartat 2 les referències concretes als mètodes i dades utilitzats per mesurar, en els casos en què procedeix, l'observança o compliment dels objectius de l'Acord de París i l'àmbit de cobertura, fonts de dades o la manera en què els mètodes utilitzats prediuen les PIA.

5.1 Normes internacionals vinculades a qüestions ambientals

Les matèries i compromisos recollits en aquestes declaracions estan relacionats amb alguns dels indicadors de PIA aplicables a assumptes ambientals (indicadors 1, 2, 3, 4, 5, 6 i 15 del Quadre 1; així com l'indicador 4 del Quadre 2 de l'Annex I dels RTS):

- CaixaBank AM (i CaixaBank) dona suport a la consecució dels objectius de l'[Acord de París](#) a través del seu suport al [Task Force on Climate-related Financial Disclosures](#) (TCFD).
- [Adhesió a Transition Pathway Initiative \(TPI\)](#): iniciativa global que avalua l'acompliment de les companyies en relació amb la transició cap a una economia baixa en carboni, basada en evidència. La iniciativa, a la qual està adherida CaixaBank AM, se centra en sectors d'alta emissió de gasos amb efecte d'hivernacle, avaluant la seva governança del canvi climàtic, reducció d'emissions de gasos amb efecte d'hivernacle i les seves estratègies d'inversió en tecnologies baixes en carboni i altres pràctiques de negoci sostenibles.
- [Adhesió a Climate Action 100+](#): en l'àmbit de l'acció pel clima, CaixaBank AM està adherida a aquesta iniciativa que promou diàlegs col·lectius amb els principals emissors corporatius de gasos amb efecte d'hivernacle a nivell mundial, amb l'objectiu de reduir emissions, millorar la governança climàtica i transparència en matèria climàtica.
- [Adhesió a la iniciativa sobre la naturalesa Spring](#): en l'àmbit d'acció per la naturalesa, CaixaBank AM està adherida a aquesta iniciativa que busca maximitzar la contribució de la comunitat inversora a l'objectiu per al 2030 d'aturar i revertir la pèrdua de biodiversitat, incloent-hi la desforestació. Alineada amb els objectius del Marc Mundial per a la Biodiversitat de Kunming-Mont-real.

5.2 Normes internacionals vinculades a qüestions socials

Les matèries i compromisos recollits en aquestes declaracions estan relacionats amb alguns dels indicadors de PIA aplicables a afers socials i laborals (indicadors 10, 11, 12, 13, 14 i 16 del Quadre 1; així com l'indicador 14 del Quadre 2 de l'Annex I dels RTS).

CaixaBank AM es compromet a respectar les declaracions següents:

- **La Carta Internacional de Drets Humans de les Nacions Unides**, que comprèn:
 - La Declaració Universal de Drets Humans.
 - El Pacte Internacional de Drets Civils i Polítics.
 - El Pacte Internacional de Drets Econòmics, Socials i Culturals.
- **La Declaració de l'Organització Internacional del Treball** relativa als principis i drets fonamentals en la feina i els vuit convenis fonamentals que aquesta ha identificat.
- **La Carta dels Drets Fonamentals de la Unió Europea.**
- **Els Principis Rectors sobre les Empreses i els Drets Humans de les Nacions Unides.**
- **Les Línies Directrius de l'OCDE per a empreses multinacionals.**

A més, CaixaBank AM està adherida a la **iniciativa Advance** promoguda pels Principis per a la Inversió Responsable (PRI), que busca reforçar la implementació dels Principis Rectors sobre les Empreses i els Drets Humans de les Nacions Unides, a través de la influència col·lectiva dels inversors institucionals.

5.3 Adhesió a altres iniciatives en matèria de sostenibilitat

Les matèries i compromisos recollits en aquestes declaracions estan relacionats amb tots els indicadors de les PIA:

- **Adhesió al Pacte Mundial de les Nacions Unides (el "Pacte Mundial"):** Adhesió l'any 2011 al Pacte Mundial, que constitueix la principal iniciativa voluntària de responsabilitat social empresarial al món, i persegueix incorporar els 10 principis universals relacionats amb els drets humans, el treball, el medi ambient i la lluita contra la corrupció en les seves estratègies i operacions.

- **Adhesió als Principis per a la Inversió Responsable de les Nacions Unides (PRI)** desenvolupats en col·laboració amb la UNEP FI i el Pacte Mundial, i promoguts per les Nacions Unides, amb l'objectiu de reflectir la creixent rellevància dels assumptes ambientals, socials i de govern corporatiu en el context de les pràctiques d'inversió.

En aquest sentit, CaixaBank AM es compromet amb el compliment dels principis següents: incorporar criteris ASG en els processos d'anàlisi i adopció de decisions en matèria d'inversions, incorporar criteris ASG en pràctiques i polítiques, fomentar la transparència d'informació ASG entre les entitats, així com promoure els principis en la comunitat d'inversió, col·laboració i millora en l'aplicació dels principis i transparència en la comunicació de les activitats i progressos en l'aplicació d'aquests principis.

En relació amb les adhesions i compromisos, CaixaBank AM fa les accions següents de forma periòdica per tal de monitorar el compliment de les polítiques i compromisos:

- Revisió periòdica de les polítiques/adhesions per part dels òrgans de govern.
- Supervisió del seu compliment per part dels òrgans corresponents i, si escau, establiment de mesures de control, objectius i plans d'acció i report de seguiment.

5.4 Utilització d'un escenari climàtic

En aquest exercici no s'han utilitzat escenaris climàtics prospectius en la gestió dels indicadors de PIA. Encara que s'han avaluat els que estan disponibles actualment, es considera que els resultats que presenten, de moment, no són fiables, no tenen la qualitat suficient, ja que encara estan en fase de desenvolupament.

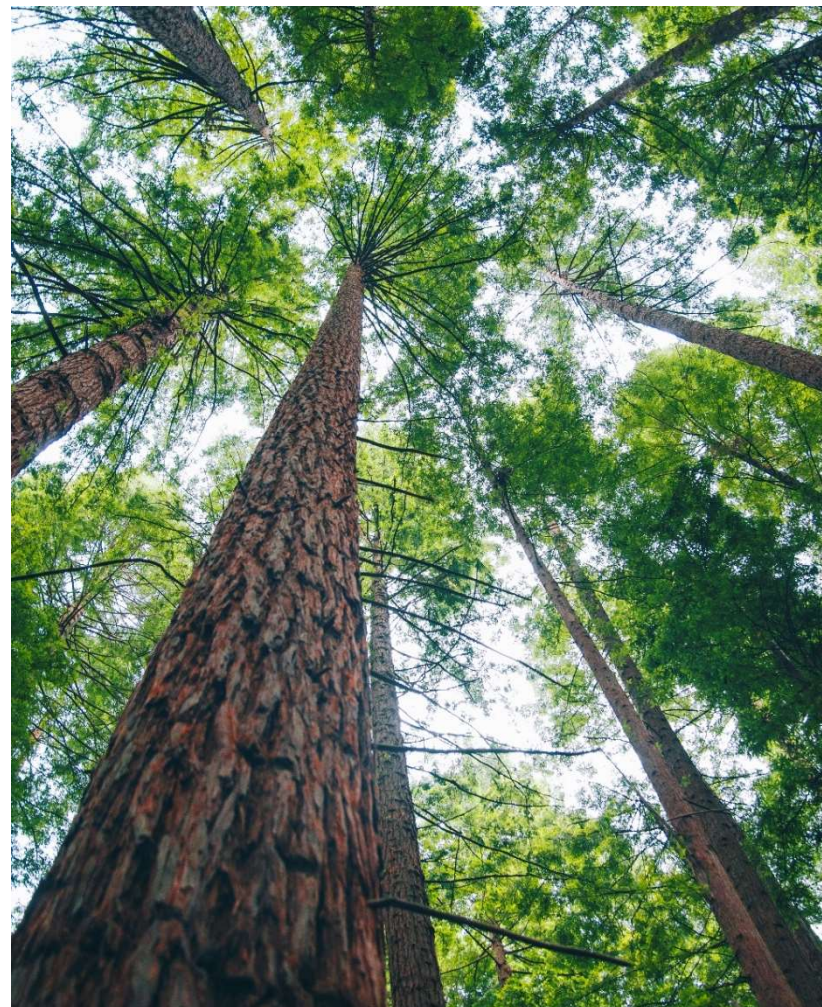
6. Comparació històrica

Els resultats dels indicadors de PIA que es proporcionen per a l'exercici 2022 es presenten únicament i exclusivament a efectes comparatius i es corresponen amb els inclosos en la "Declaració de Principals Incidències Adverses de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat"⁸ referent a l'exercici 2022 anterior.

Es fa constar que els resultats d'alguns dels indicadors PIA corresponents a l'exercici 2023 no són comparables amb els de l'exercici anterior pels motius següents:

- La forma de càlcul de l'indicador (PIA 4) fa que la dada no sigui representativa ni comparable.
- Reduïda cobertura i/o qualitat de les dades proporcionades pels proveïdors de dades (PIA 6, 7, 8, 9, 11 i 12).
- I, finalment, per la modificació en l'abast i el perímetre de report del mesurament dels indicadors de PIA, atès que en l'exercici anterior només es van reportar les posicions respecte a la inversió directa a tancament de 2022 (PIA 16).

A l'apartat 2 es presenta el detall dels indicadors no comparables, així com les raons que ho justifiquen.



⁸ Es pot consultar la declaració anterior a l'enllaç següent: [Declaracion-Principales-Incidencias-Adversas-CaixaBank-2023-CAT.pdf](#)