

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 (d'ara endavant, "PIA"). Aquesta és la declaració consolidada sobre les PIA de CaixaBank de l'1 de gener al 31 de desembre de 2025.

CaixaBank té la consideració de participant als mercats financers i compleix els requeriments del Reglament (UE) 2019/2088 sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat al sector dels serveis financers (d'ara endavant, "SFDR" per les seves sigles en anglès), en la seva condició d'entitat que presta el servei de gestió discrecional de carteres. Aquesta declaració, per tant, cobreix aquesta activitat.

Per a l'elaboració d'aquesta declaració s'han seguit, en la mesura del possible, les directrius i format determinat a l'Annex 1 del Reglament Delegat (UE) 2022/1288 (els Estàndards Tècnics Regulatoris, d'ara endavant "RTS" per les seves sigles en anglès).

CaixaBank té la gestió discrecional de carteres delegada a CaixaBank Asset Management, S.G.I.I.C., SA (d'ara endavant "CaixaBank AM" o la Societat Gestora), inversions de les quals consisteixen en la seva majoria a IIC gestionats tant de CaixaBank AM¹ com per terceres gestores.

Les xifres dels indicadors que es presenten s'han calculat amb les posicions mitjanes mensuals a partir del proveïdor de dades MCSI², ajustat en alguns casos amb observacions de contrast amb un proveïdor alternatiu i altres observacions de contrast realitzades per CaixaBank AM.

La dada concreta de cobertura de l'exercici del qual s'informa per a cadascuna de les PIA es recull a les columnes "Incidència" per a cadascun dels exercicis dels quals s'informa, i representa el percentatge d'actius gestionats sobre els quals s'ha realitzat el càlcul. En alguns casos, es detallen certes limitacions sobre la representativitat de cada indicador.

Els resultats dels indicadors de PIA que es proporcionen en aquesta declaració en relació amb les dades corresponents a l'exercici 2024 es presenten única 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 2024. Els resultats d'alguns dels indicadors PIA corresponents a l'exercici 2025 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. Addicionalment s'inclouen en aquesta declaració les dades corresponents als exercicis 2023 i 2022 a títol informatiu, que es corresponen amb les incloses a la "Declaració de Principals Incidències Adverses de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat" d'aquests exercicis.

S'han establert els processos oportuns per monitorar i/o gestionar les PIA obligatòries i dos més addicionals (una climàtica, com és la "d'Inversions en empreses sense iniciatives de reducció d'emissions de carboni" i una altra

¹ La Declaració sobre les PIA de CaixaBank AM de l'exercici 2025 pot consultar-se a la seva pàgina web, a [Sostenibilitat AMI CaixaBankAM](#)

² No hi ha previsió de canviar de proveïdor per a l'exercici següent. Es porten a terme reunions periòdiques amb aquest proveïdor per conèixer els seus avenços, tant en l'obtenció de dades com en la millora de la seva qualitat. Malgrat aquests avenços, segueixen existint carències, la resolució de les quals es preveu que vagi millorant en línia amb la implantació de les normatives de finances sostenibles en curs.

³ Es pot consultar la declaració anterior a l'enllaç següent: [Declaració Principals Incidències Adverses CaixaBank Participant 2024](#)

social, "Nombre de casos detectats de problemes i incidents greus de drets humans"), i s'han aplicat processos de diligència deguda per identificar, prevenir, mitigar i explicar com s'aborden aquests impactes.

Les PIA addicionals seleccionades atenen a: (i) la disponibilitat i cobertura de l'indicador pel proveïdor de dades; i (ii) l'alineament de l'indicador en relació amb les polítiques del Grup CaixaBank (d'ara endavant, el "Grup" o el "Grup CaixaBank"), segons recull l'apartat 3.2 d'aquesta declaració.

El Grup CaixaBank compta amb un marc de polítiques de sostenibilitat per assegurar que la seva activitat contribueix al desenvolupament sostenible (vegeu l'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.

2. Descripció de les Principals Incidències Adverses de Sostenibilitat

Les PIA són els efectes negatius o potencialment negatius en el medi ambient o en la societat ocasionats per les decisions d'inversió. A la taula que s'inclou en aquest apartat es descriuen de manera detallada les PIA que s'han tingut en compte en l'exercici 2025 i anteriors.

Bases de preparació

- 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 2025 de 45.634 milions d'euros a l'efecte de SFDR (no s'inclouen posicions de tresoreria i derivats⁴), 41.550 milions d'euros el 2024.
- La base de càlcul al 2025 per als indicadors aplicables a inversions en empreses és 26.539 milions d'euros i per als indicadors aplicables a inversions en entitats sobiranes i supranacionals és 19.095 milions d'euros (25.040 i 16.510 milions d'euros, respectivament, el 2024).
- 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.
- Les dades dels indicadors integren l'exposició tant de la inversió directa com dels vehicles de tercers gestores.
- El resultat dels indicadors s'ha obtingut a partir del proveïdor de dades MCSI, ajustat en alguns casos amb observacions de contrast amb un proveïdor alternatiu i altres observacions de contrast realitzades per CaixaBank AM.
- CaixaBank no garanteix que la informació proporcionada per tercers sigui correcta o completa, i no té influència sobre les incidències que poguessin produir-se en l'anàlisi i preparació d'aquesta informació per part dels tercers esmentats.

El percentatge de cobertura de cada indicador PIA mostra el percentatge d'actius sota gestió per als quals es disposa de dades sobre la base del càlcul aplicable i s'especifiquen a les columnes "Incidència" per a cadascun dels exercicis reportats.

⁴ Les exposicions en derivats (incloses posicions curtes) i saldos en efectiu s'han exclòs del còmput del patrimoni que està 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.

Limitacions sobre la representativitat dels indicadors

En alguns casos, existeixen limitacions sobre la representativitat de l'indicador, a les quals es fa referència a l'apartat "Explicació":

- En el cas de la PIA 4 sobre l'exposició davant empreses actives en el sector de combustibles fòssils, l'indicador es considera no representatiu tenint en compte la seva definició i forma de càlcul, ja que es tracta d'un indicador binari.
- En el cas de la PIA 5 sobre *Producció d'energia no renovable*, PIA 6 sobre *Intensitat de consum d'energia per sector d'alt impacte climàtic*, PIA 8 sobre *Emissions a l'aigua* i PIA 12 sobre *Bretxa salarial entre homes i dones*, l'indicador té una cobertura limitada; la millora de la qualitat i un increment de la informació rebuda de les companyies en el proper exercici pot portar a un empitjorament de la dada i/o a canvis en l'estratègia de gestió d'aquestes PIA.
- En el cas de la PIA 7 sobre *Activitats que afecten negativament zones sensibles pel que fa a biodiversitat*, PIA 11 sobre *Absència de processos i mecanismes de compliment dels Principis de l'ONU i de les Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals* i la PIA 4 addicional climàtica, les dades de 2025 no són comparables amb els exercicis anteriors a causa d'un canvi de metodologia del proveïdor de dades aplicat durant l'exercici 2024. Així mateix, en el cas de la PIA 7 sobre *Activitats que afecten negativament zones sensibles pel que fa a biodiversitat*, podrien produir-se ajustos en l'estratègia de gestió, en funció de futurs canvis en la fórmula de càlcul.
- En el cas de la PIA 16 sobre *Països receptors de la inversió subjectes a infraccions socials*, el nostre proveïdor de dades no es limita únicament a comptabilitzar estats amb infraccions socials, sinó que computa també persones residents que són objecte de sancions internacionals per infraccions socials, motiu pel qual s'està valorant un possible canvi del proveïdor de dades per a aquesta PIA en propers exercicis.

Aquestes circumstàncies no permeten fer gestió activa de les incidències adverses que puguin produir-se. CaixaBank delega a CaixaBank AM: (i) treballar, en la mesura del possible, amb el proveïdor de dades, per tal de millorar la cobertura i la qualitat de la dada per obtenir una fiabilitat més elevada per als exercicis següents; i (ii) explorar fonts de dades d'altres proveïdors per fer exercicis de contrast.

Pel que fa a les mesures adoptades durant el període de referència (2025), 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 2025 i/o s'han fixat objectius o accions concretes per a 2026.

INDICADOR DE SOSTENIBILITAT EN RELACIÓ AMB INCIDÈNCIES ADVERSES	PARÀMETRE	INCIDÈNCIA 2025 (COBERTURA)	INCIDÈNCIA 2024 (COBERTURA)	INCIDÈNCIA 2023 (COBERTURA)	INCIDÈNCIA 2022 (COBERTURA)	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 GEH	1. Emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (Emissions GEH) (tCO _{2e})						Integració de factors ambientals, socials i de bon govern "ASG"
	Emissions GEH (abast 1)	873.542,10 (99 %)	1.034.181,41 (95 %)	1.169.581,4 (90%)	1.527.922,6 (83 %)	Volum d'emissions de GEH generades directament per les empreses invertides. La seva evolució i cobertura es considera adequada.	El procés de transició als objectius de l'Acord de París 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 inversions i canalització de la inversió cap a projectes sostenibles, així com la implicació amb les empreses i emissors en què inverteix.
	Emissions GEH (abast 2)	199.518,69 (99 %)	225.459,44 (95 %)	214.949,4 (90%)	274.382,6 (83 %)	Volum d'emissions de GEH generades indirectament per l'activitat de les empreses invertides (consum d'electricitat o altres fonts d'energia). La seva evolució i cobertura es considera adequada.	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 les emissions de GEH, la intensitat energètica i la petjada de carboni. A més, avalua la qualitat ASG de la companyia utilitzant com a indicadors el <i>rating</i> o factors específics, i fa un seguiment de l'impacte sobre el canvi climàtic de les companyies en què inverteix. Per als productes que tinguin 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.
	Emissions GEH (abast 3)	7.583.558,01 (99 %)	7.710.254,46 (95 %)	7.289.683,7 (90%)	8.195.690,2 (83 %)	Volum d'emissions de GEH generades de manera indirecta que es produeixen a la cadena de valor de les empreses invertides i que no estan sota el control d'aquestes. La seva evolució i cobertura es considera adequada.	En línia amb aquest compromís, CaixaBank AM, igual que CaixaBank, segueix les recomanacions de la <i>Task Force on Climate-related Financial Disclosures</i> (TCFD), integrades als estàndards de la ISSB i/o estàndards IFRS corresponents. CaixaBank AM, així mateix, està adherida a la <i>Transition Pathway Initiative</i> (TPI).
	Emissions GEH totals (abast 1, 2 i 3)	8.723.283,12 (99 %)	9.058.920,9 (95 %)	8.661.773,0 (90%)	10.088.449,9 (83 %)	Volum total d'emissions GEH. La seva evolució i cobertura es considera adequada.	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 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 involucrades en el desenvolupament de noves capacitats de generació elèctrica a partir del carbó en companyies la facturació de les quals depenguin 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 a 2030; 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 a la regió de l'Àrtic
	2. Petjada de carboni (tCO _{2e} / Milió d'euros invertit)						
	Petjada de carboni	326,8 (99 %)	362,3 (95 %)	393,4 (90%)	419,6 (83 %)	Mitjana ponderada del total d'emissions de GEH de les companyies invertides, per milió d'euros invertits. La seva evolució i cobertura es considera adequada.	

3. Intensitat de GEH de les empreses en què inverteix <i>(tCO2e / Milions EUR vendes)</i>	Intensitat de GEH de les empreses en què s'inverteix	758,1	796,2	845,6	1.012,3
		(99 %)	(99 %)	(94 %)	(85 %)

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.

La seva evolució i cobertura es considera adequada.

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.

Diàleg i vot

CaixaBank ha fet actuacions de diàleg amb CaixaBank AM (proveïdor de servei) perquè adopti les mesures de mitigació necessàries per reduir les PIA.

En aquest sentit, durant l'any 2025, CaixaBank AM ha iniciat o mantingut 125 diàlegs amb 113 companyies en què ha abordat el canvi climàtic, bé directament o a través dels seus proveïdors de serveis especialitzats. En aquests diàlegs es va tractar la reducció d'emissions de GEH. Addicionalment, CaixaBank AM està adherida i participa directament en diàlegs de la iniciativa Climate Action 100+.

Respecte a l'exercici dels drets de vot, el 2025 s'ha donat suport a 53 propostes d'acord promogudes a instàncies dels accionistes en relació amb temàtiques mediambientals, de les quals 43 propostes tenien per objecte qüestions relacionades amb el canvi climàtic i 12 exclusivament amb emissions de GEH. [Veure en més detall a l'Informe anual de diàleg i vot 2025](#)

Com a propers objectius, el canvi climàtic es manté al Pla d'implicació 2025-27 com un dels temes prioritaris que cal abordar en matèria de sostenibilitat. [Veure en més detall al Pla d'Implicació 2025-27](#).

Limitacions de les dades

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).

Els indicadors de la PIA 5 (producció) i 6 presenten una cobertura de la dada baixa. Com a conseqüència, el seu valor no és representatiu i no permet fer una gestió activa de les incidències adverses que es puguin produir en aquests indicadors.

4. Exposició davant d'empreses actives en el sector dels combustibles fòssils <i>(%)</i>	Proporció d'inversions en empreses actives en el sector de combustibles fòssils	8,9	9,1	10,2	9,4
		(99 %)	(98 %)	(94 %)	(87 %)

Percentatge d'actius gestionats invertits en empreses actives en el sector dels combustibles fòssils⁵.

L'evolució d'aquest indicador es considera no representativa a causa de la seva forma de càlcul.

⁵ 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 transport, emmagatzematge i comercialització) o el refinat de combustibles fòssils líquids; i (iii) exploració i extracció de combustibles fòssils gasosos o de la seva distribució específica (inclosos transport, emmagatzematge i comercialització).

5. Proporción de producción i consum d'energia no renovable (%)	Proporción 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 fonts d'energia renovable (proporció respecte a la totalitat de les fonts d'energia)	Producció:	Producció:	66,5	71,7
		63,9	68,6		
		(5 %)	(19 %)		
		Consum:	Consum:		
58,1	60,8	(79 %)	(79 %)		
		(86 %)	(78 %)		

Mitjana ponderada dels percentatges de producció i consum d'energia no renovable de les empreses invertides⁶.

L'evolució de l'indicador de producció no és representativa a causa de la baixa cobertura de la dada.

CaixaBank AM continua treballant juntament amb el proveïdor de dades especialitzat 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.

Mesures previstes i objectius

En el 2026 CaixaBank AM seguirà aplicant per a la gestió d'aquest grup de PIA la seva estratègia climàtica, la seva Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat (inclos el seu règim d'exclusions) i la seva Política d'Implicació en el procés de presa de decisions.

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				Suma de les mitjanes ponderades d'exposició als sectors d'alt impacte climàtic. L'evolució d'aquest indicador es considera no representativa a causa de la baixa cobertura de la dada.	
		Agricultura, ramaderia, silvicultura i pesca	0,6	0,5	0,8		0,9
		(56 %)	(55 %)	(56 %)	(55 %)		
		Sector B:	0,6	0,6	0,7		4,7
		Indústries extractives	(56 %)	(55 %)	(56 %)		(55 %)
Sector C	0,3	0,7	1,4	2,2			
Indústria manufacturera	(56 %)	(55 %)	(56 %)	(55 %)			
Sector D	3,7	3,1	6,2	8,2			
Subministrament energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat.	(56 %)	(55 %)	(56 %)	(55 %)			

⁶ 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 d'energia oceànica, energia hidràulica i energia procedent de biomassa, gasos d'abocador, gasos d'estacions depuradores d'aigües residuals i biogàs.

Sector E Subministra- ment d'aigua, act. sanejament, gestió residus i descontam.	2,4 (56 %)	2,8 (55 %)	3,3 (56 %)	2,3 (55 %)
Sector F Construcció	0,1 (56 %)	0,2 (55 %)	0,2 (56 %)	0,2 (55 %)
Sector G Comerç a l'engròs i al detall; reparació vehicles (...)	0,2 (56 %)	0,2 (55 %)	0,2 (56 %)	0,5 (55 %)
Sector H Transport i emmagatze- matge	1,5 (56 %)	1,3 (55 %)	1,9 (56 %)	2,3 (55 %)
Sector L Activitat Immobil·lària	0,5 (56 %)	0,5 (55 %)	0,4 (56 %)	0,4 (55 %)

Biodiversitat

7. Activitats que afecten negativament zones sensibles pel que fa a la biodiversitat⁷

(%)

Proporció d'inversions en empreses amb seus o operacions ubicades en zones sensibles pel que fa a la biodiversitat o a prop seu quan les activitats d'aquestes empreses afecten negativament aquestes zones

9,2 (99 %)	7,2 (98 %)	0,4 (94 %)	0,0 (87 %)
----------------------	----------------------	----------------------	----------------------

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.

Per bé que la cobertura es considera adequada, la seva evolució es considera no representativa perquè no és comparable amb l'exercici anterior com a conseqüència dels canvis en la metodologia realitzats pel proveïdor de la dada el 2024.

Integració de factors ASG

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 permet detectar noves controvèrsies greus que puguin tenir les companyies en què s'ha invertit.

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.

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 Nacions Unides (PMNU) en matèria de protecció del medi ambient, entre les

⁷ 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. 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.

En propers exercicis, podrien produir-se ajustos en l'estratègia, en funció de futurs canvis en la fórmula de càlcul.

quals, les que suposin alguna mena d'amenaça sobre la biodiversitat.

Diàleg i vot

CaixaBank ha fet actuacions de diàleg amb CaixaBank AM (proveïdor de servei) perquè adopti les mesures de mitigació necessàries per reduir les PIA.

En aquest sentit, durant l'any 2025, CaixaBank AM ha mantingut 79 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. A més, CaixaBank AM està adherida i participa directament en diàlegs de la iniciativa *Spring* de diàleg col·laboratiu sobre natura. [Veure en més detall a l'Informe anual de diàleg i vot 2025.](#)

Al Pla d'Implicació de 2025-2027 s'ha inclòs com a temàtica prioritària en matèria mediambiental la pèrdua i degradació de la naturalesa i, si escau, l'establiment de mesures correctives, objectius i terminis.

Mesures previstes i objectius

En el 2026 CaixaBank AM seguirà aplicant per a la gestió d'aquest grup de PIA la seva estratègia climàtica, la seva Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat (inclòs el seu règim d'exclusions) i la seva Política d'Implicació en el procés de presa de decisions.

Integració de factors ASG

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 permet detectar controvèrsies de les companyies en cartera.

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.

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 PMNU en matèria de protecció del medi

		Tones d'emissions a l'aigua generades per les empreses en què s'inverteix per milió EUR invertit (mitjana ponderada)				Mitjana ponderada de les tones d'emissions a l'aigua ⁸ de les empreses en què s'inverteix, per milió d'euros invertits.
Aigua	8. Emissions a l'aigua (tones d'emissions a l'aigua / milió d'euros invertit)	0,4 (6 %)	0,4 (1 %)	1,1 (1 %)	42,0 (11 %)	L'evolució d'aquest indicador es considera no representativa per la baixa cobertura de la dada.

⁸ 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.

ambient i, entre elles, aquelles que suposin algun tipus d'amenaça sobre recursos hídrics.

Diàleg i vot

CaixaBank ha fet actuacions de diàleg amb CaixaBank AM (proveïdor de servei) perquè treballi amb el proveïdor de dades per millorar la qualitat i la cobertura d'aquests.

En aquest sentit, durant l'any 2025, CaixaBank AM ha mantingut 26 diàlegs vinculats a la pol·lució d'aigües i estrès hídric, referits entre d'altres, al desenvolupament de l'estratègia de gestió d'aigua i divulgació i de la gestió de recursos hídrics a través dels seus proveïdors de servei especialitzats. [Veure en més detall a l'Informe anual de diàleg i vot 2025.](#)

Limitacions de les dades

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.

Integració de factors ASG

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.

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 la qualificació ASG de la companyia a través de proveïdors especialitzats, l'avaluació dels quals té en compte indicadors vinculats amb la gestió de residus, sempre que sigui material en el sector de la companyia analitzada.

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 PMNU en matèria de protecció del medi ambient, entre elles, que suposin algun tipus de contaminació per mala gestió de residus perillosos i radioactius.

Diàleg i vot

CaixaBank ha fet actuacions de diàleg amb CaixaBank AM (proveïdor de servei) perquè adopti les mesures de mitigació necessàries per reduir les PIA.

Durant l'any 2025, CaixaBank AM ha mantingut 23 processos de diàleg vinculats amb la gestió de residus en temàtiques com l'economia circular, a través dels seus proveïdors de

Residus	9. Ràtio de residus perillosos i residus radioactius (tones de residus perillosos i radioactius / milió d'euros invertit)	Tones de residus perillosos i residus radioactius que generen les empreses en què s'inverteix per milió d'euros invertit (mitjana ponderada)	1,0 (83 %)	1,8 (63 %)	6,2 (36 %)	13,4 (36 %)
					Mitjana ponderada de les tones de residus perillosos i radioactius ⁹ generats per les empreses invertides per milió d'euros invertits.	L'evolució de l'indicador i de la cobertura es considera adequada.

⁹ Els residus perillosos són els compresos a l'article 3, apartat 2, de la Directiva 2008/98/CE del Parlament Europeu i del Consell; i els residus radioactius segons l'article 3, apartat 7, de la Directiva 2011/70/Euratom del Consell.

serveis especialitzats. *Veure en més detall a l'Informe anual de diàleg i vot 2025.*

Limitacions de les dades

Millores en la 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.

Mesures previstes i objectius

El 2026 CaixaBank AM seguirà aplicant per a la gestió d'aquest grup de PIA la seva estratègia climàtica, la seva Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat (indòs el seu règim d'exclusions) i la seva Política d'Implicació en el procés de presa de decisions.

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

Afers socials i laborals	10. Infraccions dels principis del PMNU i de les Línies Directrius de l'OCDE per a empreses multinacionals (%)	Proporció d'inversions en empreses que han estat relacionades amb infraccions dels principis del PMNU i de les Línies directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals	0,0 (99 %)	0,1 (99 %)	0,3 (95 %)	0,5 (87 %)	<p>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>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 de les companyies relatives als Principis del PMNU, en particular a través d>alertes dels nostres proveïdors que permeten detectar noves controvèrsies o esdeveniments que puguin afectar les companyies. En el cas de detectar un esdeveniment molt greu, el Grup de treball especialitzat l'analitza i, en cas de ser necessari, s'aprova l'actuació que el Comitè d'ISR ha de dur a terme.</p> <p>Prèviament a qualsevol inversió, CaixaBank AM avalua la possible vulneració per part de la companyia dels principis del PMNU. Aquesta anàlisi la fan proveïdors especialitzats, l'avaluació dels quals indica les controvèrsies relatives a incompliments d'aquests principis.</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 exclusions i restriccions, no invertint en aquelles companyies que vulnerin de forma greu els principis fonamentals recollits al PMNU: en concret, en matèria de drets humans, 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 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 Principis per a la Inversió Responsable (PRI) i de les iniciatives Spring i Climate Action 100+, per abordar l'acompliment en matèria de Drets Humans i medi ambient, respectivament.</p>
--------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

En l'exercici 2025 es van mantenir 109 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 del PMNU, 64 diàlegs van tenir per objecte qüestions de drets humans, 17 de drets laborals, 14 de lluita contra la corrupció i 39 de principis mediambientals. Pel que fa a les directrius de l'OCDE, es van fer, entre d'altres, 34 diàlegs relacionats amb els drets humans, 28 amb els drets laborals, 31 amb la corrupció i el suborn i 39 amb la directriu mediambiental. [Veure en més detall a l'Informe anual de diàleg i vot 2025.](#)

Limitacions de les dades

La cobertura i la qualitat de les dades són adequades per fer una gestió activa de l'indicador.

Mesures previstes i objectius

En el 2026 CaixaBank AM seguirà aplicant per a la gestió d'aquest grup de PIA la seva estratègia climàtica, la seva Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat (inclos el seu règim d'exclusions) i la seva Política d'Implicació en el procés de presa de decisions.

<p>11. Absència de processos i mecanismes de compliment per fer un seguiment del compliment dels principis del PMNU i de les Línies directrius de l'OCDE per a empreses multinacionals</p> <p>(%)</p>	<p>Proporció d'inversions en empreses sense polítiques per fer un seguiment del compliment dels principis del PMNU o de les Línies directrius de l'OCDE per a empreses multinacionals o sense mecanismes de gestió de reclamacions o queixes per abordar les infraccions d'aquests principis o aquestes directrius</p>	<p>0,8 (99 %)</p>	<p>7,1 (98 %)</p>	<p>39,9 (94 %)</p>	<p>39,7 (86 %)</p>	<p>Percentatge d'empreses invertides que no disposen de polítiques per al seguiment dels estàndards esmentats.</p> <p>Per bé que la cobertura es considera adequada, la seva evolució es considera no representativa perquè no és comparable amb l'exercici anterior com a conseqüència dels canvis en la metodologia realitzats pel proveïdor de la dada el 2024, amb l'objectiu de millorar-ne la qualitat.</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 PMNU i de les Línies directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals.</p>
<p>12. Bretxa salarial entre homes i dones, sense ajustar</p> <p>(%)</p>	<p>Bretxa salarial mitjana entre homes i dones, sense ajustar,</p>	<p>12,9 (78 %)</p>	<p>12,7 (54 %)</p>	<p>12,8 (30%)</p>	<p>12,8 (24 %)</p>	<p>Mitjana ponderada de la bretxa salarial, sense ajustar, de les empreses en què s'inverteix.</p>	<p>Integració de factors ASG</p>	<p>Encara que la cobertura d'aquest indicador ha augmentat, la qualitat de la dada publicada per les companyies sobre bretxa</p>

de les empreses en què s'inverteix

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.

En aquest indicador no es tenen en compte segmentacions per categoria professional, edat, antiguitat o tipus de contracte.

L'evolució d'aquest indicador es considera no representativa a causa de la falta de qualitat de la dada i de cobertura.

salarial és baixa. Això no permet una integració sistemàtica d'aquesta incidència adversa en els processos d'inversió.

Diàleg vot

CaixaBank ha fet actuacions de diàleg amb CaixaBank AM (proveïdor de servei) perquè treballi amb el proveïdor de dades per millorar la qualitat i la cobertura d'aquests.

En aquest sentit, l'any 2025 s'han dut a terme 12 diàlegs amb companyies que no complien amb les millors pràctiques de transparència.

Pel que fa a l'exercici de drets de vot, CaixaBank AM ha exercit el vot en contra quan considera que no hi ha una política de remuneració adequada i seguint la recomanació del seu assessor especialitzat en vot. [Veure en més detall a l'Informe anual de diàleg i vot 2025.](#)

En el Pla d'Implicació 2025-27, 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. [Veure en més detall el Pla d'Implicació.](#)

Limitacions de les dades

Una millor cobertura i 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.

Integració de factors ASG

CaixaBank AM avalua la diversitat de gènere als òrgans d'administració de les companyies i participa activament amb el seu vot en les juntes d'accionistes amb l'objectiu d'impulsar la diversitat de gènere als Consells. 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.

Diàleg i vot

CaixaBank ha fet actuacions de diàleg amb CaixaBank AM (proveïdor de servei) perquè adopti les mesures de mitigació necessàries per reduir les PIA.

En aquest sentit, durant l'any 2025 es van mantenir 7 processos de diàleg vinculats amb la diversitat de gènere a través del seu proveïdor de servei especialitzat. Pel que fa al vot, el 2025, CaixaBank AM va votar contra del nomenament o reelecció de consellers en 91 juntes d'accionistes, pel fet que la composició del consell no complia els requeriments mínims de diversitat de gènere. [Veure en més detall a l'Informe anual de diàleg i vot 2025.](#)

Entre els àmbits prioritaris en matèria de sostenibilitat identificats al Pla d'Implicació 2025-27, s'inclouen novament

13. Diversitat de gènere de la Junta Directiva (%)

Proporció entre el nombre de dones a la Junta Directiva i el nombre total de membres de la Junta Directiva de les empreses en què s'inverteix

37,2	36,3	35,2	34,0
(98 %)	(97 %)	(93 %)	(85 %)

Mitjana ponderada del percentatge de dones als òrgans d'administració de les empreses en què s'inverteix.

La seva evolució i cobertura es considera adequada.

entre els objectius prioritaris el compliment dels estàndards de mercat més exigents en termes de presència mínima de dones en Consells.

Limitacions de les dades

La cobertura i la qualitat de les dades són adequades per fer una gestió activa de l'indicador.

Mesures previstes i objectius

En el 2026 CaixaBank AM seguirà aplicant per a la gestió d'aquest grup de PIA la seva Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat (inclòs el seu règim d'exclusions) i la seva Política d'Implicació en el procés de presa de decisions.

Integració de factors ASG

CaixaBank AM fa un seguiment sistemàtic de la seva exposició a través de les companyies invertides vinculades a armament controvertit. 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.

Exclusions i restriccions

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:

- 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 proporcionen components o serveis, essencials o no essencials.

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.

Diàleg i vot

CaixaBank ha fet actuacions de diàleg amb CaixaBank AM (proveïdor de servei) perquè adopti les mesures de mitigació necessàries per reduir les PIA.

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.

Limitacions de les dades

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

0,0
(99 %)

0,0
(99 %)

0,1
(94 %)

0,1
(87 %)

Percentatge d'actius gestionats invertits en empreses relacionades amb la fabricació o la venda d'armament controvertit.

L'exposició existent és residual i es deu únicament a la inversió a través de vehicles de tercers gestores.

La seva evolució i cobertura es considera adequada.

La cobertura i la qualitat de les dades són adequades per fer una gestió activa de l'indicador.

INDICADORS APLICABLES A LES INVERSIONS EN ENTITATS SOBIRANES I SUPRANACIONALS

Mediambientals	15. Intensitat de GEH (tCO ₂ e/ Millions EUR PIB)	Intensitat de GEH dels països receptors de la inversió	183,3 (99 %)	220,7 (98 %)	243,0 (99 %)	252,5 (97 %)

Mitjana ponderada de la intensitat de les emissions de GEH sobre el producte interior brut (PIB) dels països receptors d'inversió. La seva evolució i cobertura es considera adequada.

Integració de factors ASG

Per gestionar aquesta 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.

Diàleg i vot

CaixaBank ha fet actuacions de diàleg amb CaixaBank AM (proveïdor de servei) perquè adopti les mesures de mitigació necessàries per reduir les PIA.

En aquest sentit, CaixaBank AM està adherida a la iniciativa TPI que desenvolupa el projecte ASCOR (*Assessing Sovereign Climate-related Opportunities and Risks*), dissenyat per desenvolupar metodologies d'avaluació del deute sobirà des de la perspectiva del risc climàtic.

Limitacions de les dades

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.

Socials	16. Països receptors de la inversió subjectes a infraccions socials <i>(Núm. 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 la inversió) establertes en els tractats i convenis internacionals, els principis de les Nacions Unides i, quan escaigui, les lleis nacionals.	Absolut: 8,3	Absolut: 7,8	Absolut: 5,3	Absolut: 0,0
			(99 %)	(98 %)	(95 %)	(-%)
			Relatiu: 7,1	Relatiu: 6,7	Relatiu: 4,4	Relatiu: 0,0
			(99 %)	(98 %)	(95 %)	(-%)

Nombre de països receptors d'inversió subjectes a infraccions socials i el % que suposa sobre el total de països receptors d'inversió.

No hi ha posicions directes en deute de països subjectes a infraccions socials. L'exposició es manté a través de vehicles de tercers gestores i correspon a posicions d'import reduït en deute públic de la Xina, Guatemala, el Líban, l'Iraq, Tunísia, Turquia, Rússia, Bòsnia i Veneçuela.

Integració de factors ASG

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.

En cas d'inversió directa en deute públic de països subjectes a infraccions socials, CaixaBank AM procedirà a la venda de la posició. En el cas d'exposició a través de vehicles d'inversió de tercers gestores, per les característiques d'aquest actiu, s'estableix un líndar màxim d'exposició i manté diàleg amb les tercers gestores d'actius materials per mitigar les incidències detectades.

Diàleg i vot

CaixaBank ha fet actuacions de diàleg amb CaixaBank AM (proveïdor de servei) perquè adopti les mesures de mitigació necessàries per reduir les PIA.

En aquest sentit, CaixaBank AM ha obert accions de diàleg amb les tercers gestores amb l'objectiu que redueixin la inversió en deute públic de països amb infraccions socials, quan se superen els líndars establerts.

Exclusions i restriccions:

Segons la Política d'Integració de Riscos ASG, en l'àmbit de drets humans, CaixaBank AM estableix una sèrie d'exclusions i restriccions, no invertint en aquells estats que vulnerin de forma greu els drets humans.

Limitacions de les dades

La dada reportada la calcula el nostre proveïdor de dades, que no es limita únicament a comptabilitzar estats amb infraccions socials, sinó que computa també persones residents que són objecte de sancions internacionals per infraccions socials. Per aquest motiu, s'està valorant un possible canvi del proveïdor de dades per a aquesta PIA en propers exercicis.

INDICADORS APLICABLES A LES INVERSIONS EN ACTIUS IMMOBILIARIS

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 energèticament ineficients	Percentatge d'inversions en actius immobiliaris energèticament ineficients	-	-	-	-	CaixaBank, durant aquest període de referència, no ha presentat exposició a aquest tipus d'actius.	No aplicable.
-----------------------	-----------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------	---	---	---	---	----------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------

ALTRES INDICADORS DE LES PRINCIPALS INCIDÈNCIES ADVERSES SOBRE ELS FACTORS DE SOSTENIBILITAT

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

Emissions	4. Inversions en empreses sense iniciatives de reducció de les emissions de carboni (%)	Percentatge d'inversions en empreses sense iniciatives de reducció de les emissions de carboni adreçades a ajustar-se a l'Acord de París	40,6 (99 %)	36,8 (97 %)	27,5 (93 %)	34,6 (85 %)	<p>Percentatge d'actius gestionats invertits en empreses que no disposen d'iniciatives per reduir les emissions de carboni.</p> <p>Per bé que la qualitat de l'indicador i la seva cobertura es consideren adequades, la seva evolució es considera no representativa perquè ser comparable amb l'exercici anterior com a conseqüència dels canvis en la metodologia realitzats pel proveïdor de la dada el 2024, amb l'objectiu de millorar-ne la qualitat.</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 detallats anteriorment, així com amb la Política d'Implicació de CaixaBank AM.</p> <p>Vegeu les mesures i objectius detallats a les PIA 1, 2, 3, 4, 5 i 6.</p>
-----------	---------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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

Drets Humans	14. Nombre de casos detectats de problemes i incidents greus de drets humans (Núm./ Milions EUR invertits)	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	0,0 (99 %)	0,0 (99 %)	0,0 (95 %)	0,0 (87 %)	<p>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>La seva evolució i cobertura es considera adequada.</p>	<p>Integració de factors ASG</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>Vegeu les mesures i els objectius que es detallen a la PIA 10.</p>
--------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

3. Descripció de les polítiques per identificar i prioritzar les Principals Incidències Adverses sobre factors de sostenibilitat

A continuació, es contextualitza com s'estableix el marc d'inversió per a la integració dels factors Ambientals, Socials i de Governança (ASG) en l'anàlisi de les inversions, que al seu torn es complementa i retroalimenta amb els processos de diligència deguda recurrents.

CaixaBank disposa d'una sèrie de polítiques ancorades en aquest marc per detectar i prioritzar les PIA sobre els factors de sostenibilitat. Aquestes polítiques es mantenen permanentment actualitzades, amb revisions periòdiques (almenys anualment) i aprovades pels òrgans de govern corresponents.

Pel que fa a l'assignació de responsabilitats en l'aplicació de les polítiques dins les estratègies i procediments organitzatius, 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.

3.1 Marc d'inversió responsable

El Grup CaixaBank ha desenvolupat un marc corporatiu d'actuació per a la inversió sostenible que li resulta d'aplicació en la prestació dels serveis de gestió discrecional de carteres basat en tres pilars fonamentals:

- 1. La integració de factors ASG a la inversió** (inclòs el monitoratge de controvèrsies), a més dels criteris financers tradicionals, en la presa de decisions d'inversió i d'anàlisi relatives al servei de gestió discrecional de carteres:
 - En el procés de selecció i anàlisi d'inversions es tenen en compte, entre d'altres, indicadors ASG materials per al sector o la companyia i els *ratings* de sostenibilitat que, al seu torn, tenen en compte les incidències adverses dels emissors, així com els seus riscos de sostenibilitat, la qual materialització dels quals podria incidir en el valor de la inversió.
 - CaixaBank AM també fa seguiment actiu de controvèrsies greus en matèria de sostenibilitat que puguin associar-se amb algun emissor de la seva cartera o univers d'inversió (incloses incidències relatives a biodiversitat, aigua, residus o respecte als drets humans).
 - En aquest entorn es gestionen les PIA vinculades a les emissions de gasos d'efecte d'hivernacle (PIA 1 – PIA 6; PIA 15 i PIA 4 ambiental addicional), biodiversitat (PIA 7), aigua (PIA 8) i residus (PIA 9), bretxa salarial de gènere (PIA 12) i diversitat de gènere en òrgans d'administració (PIA 13).
- 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 PMNU, en concret en matèria de 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 rellevant 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.
 - En aquest entorn es gestionen les PIA relacionades amb vulneracions del PMNU i de les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals (PIA 10), companyies sense polítiques de compliment del PMNU i de les Línies Directrius de l'OCDE (PIA 11), amb països subjectes a infraccions socials (PIA 16), companyies amb problemes i incidents greus de drets humans (PIA 14 social addicional) i amb l'armament controvertit (PIA 14).

- 3. Implicació a llarg termini** mitjançant les accions de diàleg desenvolupades a través de CaixaBank AM tant amb emissors com amb terceres gestores amb l'objectiu de la millora i el canvi de comportament en determinats assumptes rellevants, com ara quan es detecten incidències adverses o un recorregut de millora en la gestió dels seus impactes, tant positius com adversos. Potencialment, s'aplica a totes les PIA.

En aquest marc, 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 PMNU (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 d'Integració de Riscos de Sostenibilitat, 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'escenaris ni de probabilitat d'ocurrència, ni tampoc marges d'error. Pel que fa a les fonts de dades, s'utilitzen els serveis de MSCI com a proveïdor principal. Quan la falta de cobertura o de qualitat de la dada no permet fer una gestió activa de totes les incidències adverses que es puguin produir, CaixaBank AM treballa juntament amb el proveïdor de dades per tal de 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, a més, explorarà fonts de dades d'altres proveïdors.

3.2 Polítiques en matèria de sostenibilitat

Les 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:

[Principis d'actuació de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat / ASG de CaixaBank \[maig 2026\]¹⁰](#)

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.

[Política d'integració de riscos de sostenibilitat de CaixaBank AM \[juny 2025\]¹¹](#)

La Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat estableix els principis d'actuació per a la incorporació dels criteris ASG als processos i a la presa de decisions per a la prestació dels serveis d'inversió – juntament amb els criteris

¹⁰ [Principis d'actuació de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG de CaixaBank](#)

¹¹ [Política d'integració de riscos de sostenibilitat de CaixaBank AM](#)

financers tradicionals –des d'una perspectiva de risc que es defineix com el fet o condició ASG, que, si es produís, podria provocar un impacte material negatiu en el valor de la inversió.

Amb caràcter general, aquesta Política resulta d'aplicació a les inversions per compte d'altri de tots els vehicles i totes les carteres que gestiona la Societat Gestora, llevat d'aquells que, de forma excepcional, com és el cas dels fons indexats, estiguin fora de l'àmbit d'aplicació de la Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat, o aquelles societats filials que, per exigències regulatòries, disposin d'una política pròpia.

Política d'implicació de CaixaBank AM [octubre 2025]¹²

Es detalla a l'apartat següent.

Política d'implicació en l'àmbit de la gestió discrecional de carteres de CaixaBank [maig 2026]¹³

Es detalla a l'apartat següent.

A més de les Polítiques esmentades, CaixaBank compta amb una gran varietat de [normes de conducta i principis d'actuació](#) que guien el desenvolupament d'una cultura ètica i transparent entre tots els membres de l'organització i que es detallen àmpliament al web corporatiu.

Així mateix, compta amb posicionaments públics en matèria d'estratègia mediambiental i social, amb una [Declaració sobre canvi climàtic](#) [juliol 2025], una [Declaració sobre Natura](#) [juliol 2025] i uns [Principis de Drets Humans](#) [juliol 2025] que, juntament amb les polítiques que es detallen anteriorment, guien les línies d'actuació estratègiques.

3.3 Criteris per a la selecció d'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: (i) la disponibilitat i cobertura de l'indicador pel proveïdor de dades; i (ii) l'alineament de l'indicador en relació amb les polítiques del Grup, segons es recullen a l'apartat 3.2 d'aquesta declaració.

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.

4. Política d'Implicació

4.1 Política d'implicació de CaixaBank AM [octubre 2025]

La Política d'Implicació s'aplica amb caràcter general a tots els vehicles i carteres que CaixaBank AM gestiona, llevat d'aquells els titulars dels quals hagin decidit retenir l'exercici de drets de vot i desenvolupar per ells mateixos les activitats d'implicació, o aquelles societats filials que per exigències regulatòries disposin d'una política d'implicació pròpia.

Aquesta política tindrà com a principals objectius els següents:

¹² [Política d'implicació de CaixaBank AM](#)

¹³ [Política d'implicació en l'àmbit de la gestió discrecional de carteres](#)

- Maximitzar la creació de valor compartit per als grups d'interès i fomentar relacions a llarg termini basades en la confiança i la transparència.
- Identificar, prevenir, i mitigar les principals incidències adverses de les decisions d'inversió sobre factors de sostenibilitat.
- Promoure la rendibilitat i la gestió responsable del negoci de CaixaBank AM, cercant un equilibri entre el rendiment financer i no financer.
- Estendre els principis i pràctiques responsables per avançar conjuntament cap al progrés en matèria social i mediambiental.

La Política d'Implicació s'aplica amb caràcter general a totes les PIA. Els indicadors de PIA que es tenen en compte a les polítiques són els que s'assenyalen a l'apartat 3 d'aquest document. La manera com s'adaptarà la política d'implicació quan no es produeixi una reducció de les PIA s'explica a l'apartat d'accions de diàleg.

CaixaBank AM exerceix de manera diligent tant accions de diàleg com els drets d'assistència i de vot, sempre en benefici exclusiu i interès dels partícips i accionistes:

Accions de Diàleg:

CaixaBank AM podrà establir accions de diàleg bé directament amb els proveïdors dels productes d'inversió i els emissors, bé de manera col·laborativa amb altres inversors, o bé a través d'un tercer en representació. En aquest sentit, es prioritzaran les accions col·laboratives amb altres inversors, ja que es considera que tenen un major impacte en la modificació de la conducta dels emissors; i, si s'opta pel diàleg amb l'emissor, en la mesura del possible, es farà sempre preservant la independència de la Societat Gestora i dels interessos que representa.

En el cas de productes de tercers, com ara fons d'inversió, a més dels processos de diàleg, periòdicament es faran les diligències degudes per avaluar els procediments d'integració ASG en l'àmbit de la gestora que els gestiona i de les inversions que fa. Entre els aspectes analitzats es posarà especial atenció als mecanismes en matèria d'implicació, diàleg i vot.

Si, com a resultat d'un diàleg amb una companyia, no s'hagués obtingut un resultat favorable, es podrà utilitzar el vot com estratègia per continuar amb les accions de diàleg amb les companyies en funció dels èxits assolits, prenent mesures com ara donar suport a propostes d'acord promogudes a instàncies dels accionistes a favor d'una major transparència o un rendiment superior en quant a ASG o exercint un vot d'oposició a l'elecció (o reelecció) d'un membre del consell responsable de temes ASG, en cas d'haver-se produït una incidència adversa.

Això s'aplica a qualsevol de les PIA. És a dir, la manera d'abordar la reducció de les PIA relacionades amb una entitat concreta consisteix en tractar la situació, en primer lloc, mitjançant accions de diàleg i/o vot. A la descripció que s'indica sobre el Pla d'Implicació es detalla en major mesura per què CaixaBank AM considera que aquestes accions són les més eficaces a l'hora de reduir les PIA. Si aquestes accions d'implicació no donessin fruit, es procediria a considerar l'estratègia d'escalat tal com s'ha descrit i es recull a les nostres polítiques i procediments.

Aquestes polítiques es revisen, se supervisen i s'adapten en funció dels requeriments normatius i dels avenços que es van produint en matèria de sostenibilitat. En el futur, a més, podrà plantejar-se l'adaptació d'aquestes polítiques en funció a l'evolució i l'acompliment dels indicadors de les PIA.

Exercici dels drets de vot:

CaixaBank AM exercirà els drets de vot inherents als valors cotitzats que componen les carteres per ella gestionades, sempre en benefici exclusiu dels partícips. Farà l'exercici dels drets de vot en consonància amb la seva visió d'inversió socialment responsable, tenint en compte les qüestions de responsabilitat social i desenvolupament sostenible, així com als aspectes de governança, per ser essencials en l'avaluació d'una companyia.

Així, a través de l'exercici del dret de vot, CaixaBank AM pretén influir en les polítiques corporatives per a la millora de les deficiències detectades en matèria ASG.

CaixaBank AM exercirà el dret de vot basant-se en l'avaluació del rendiment a mitjà i llarg termini de les companyies en què inverteix, tenint en compte qüestions mediambientals, socials i de governança en línia amb la seva adhesió als Principis per a la Inversió Responsable (PRI).

S'exerceixen directament els drets d'assistència i de vot dels valors cotitzats, o bé mitjançant delegació en un altre accionista, sent en qualsevol cas preceptiu el sentit del vot indicat en la delegació, prèviament decidit per CaixaBank AM.

La Política d'implicació té en compte l'adhesió de CaixaBank AM al Codi de bones pràctiques d'inversors institucionals, gestors d'actius i assessors de vot en relació amb els seus deures pel que fa als actius conferits o els serveis prestats, aprovat per la Comissió Nacional del Mercat de Valors amb data 22 de febrer de 2023 ("Codi de bones pràctiques d'inversors").

Pla d'Implicació 2025-27

El Pla d'Implicació està alineat amb el que disposa la política d'implicació de CaixaBank AM. Té com a objectiu prioritzar les accions més rellevants per al vot i el diàleg, és a dir, aquelles que poden aconseguir un major impacte en les conductes dels emissors i que permeten utilitzar els recursos disponibles de la forma més eficient.

S'han determinat les prioritats tenint en compte:

- les ambicions del Grup CaixaBank en matèria de sostenibilitat,
- els compromisos en matèria de sostenibilitat assumits per CaixaBank AM, com ara els Principis d'Inversió Responsable (PRI), les recomanacions de la TCFD i TCFN integrades als estàndards de la ISBB i/o IFRS corresponents o altres iniciatives sectorials,
- el context i les pràctiques globals en matèria de sostenibilitat,
- les principals incidències adverses (PIA) de les inversions,
- el perfil de la cartera (la seva exposició sectorial i geogràfica, característiques ASG, etc.), i
- els recursos disponibles a CaixaBank AM, les posicions rellevants i, segons escaigui, l'impacte social i/o mediambiental.

4.2 Política d'implicació en l'àmbit de la gestió discrecional de carteres de CaixaBank [maig 2026]

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 següents 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, realitzat a través de CaixaBank AM. Pel que fa a l'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.

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 al detall de la taula de l'apartat 2 les referències concretes als mètodes i dades utilitzades per a mesurar, en els casos que s'escau, 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.

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.

5.1 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) segueix les recomanacions de la TCFD integrades als estàndards de la ISSB i/o estàndards IFRS corresponents.
- Adhesió a Transition Pathway Initiative (TPI)
- Adhesió a la iniciativa sobre la natura Spring.

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:

- Carta internacional de drets humans de les Nacions Unides
- La Declaració de l'Organització Internacional del Treball relativa als principis i drets fonamentals a 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.
- Adhesió als Principis per a la Inversió Responsable de Nacions Unides (PRI).

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 llancen, 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 2024 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"¹⁴ referent a l'exercici 2024 anterior.

Adicionalment s'inclouen en aquesta declaració les dades corresponents als exercicis 2023 i 2022 a títol informatiu, que es corresponen amb les incloses a la "Declaració de Principals Incidències Adverses de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat" d'aquests exercicis.

A l'apartat 2 s'inclou el detall d'indicadors no comparables, així com les raons que ho justifiquen.

¹⁴ Es pot consultar la declaració anterior a l'enllaç següent: [Declaració Principals Incidències Adverses CaixaBank Participant 2024](#)