

INTEGRACIÓ DE RISCOS DE SOSTENIBILITAT

La informació següent és d'aplicació respecte al seu producte, d'acord amb l'article 6 del Reglament (UE) 2019/2008.

VidaCaixa considera en la gestió de les seves inversions criteris mediambientals, socials i de governança ("ASG"), integrant aquests factors de forma sistemàtica en tot el procés d'inversió, en les anàlisis financeres i en la presa de les decisions d'inversió.

Tal com estableix la Comissió Europea al seu Pla d'Acció sobre Finances Sostenibles, publicat l'any 2018, la consideració d'aquests factors pot tenir un efecte favorable en els resultats financers a llarg termini de les empreses i contribuir a un major progrés econòmic i social. A més, VidaCaixa considera que aquests factors poden reduir els riscos existents i millorar els resultats a llarg termini dels productes que ofereix.

Per això, VidaCaixa disposa d'una Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat que dirigeix als equips responsables de la integració de factors ASG cap a la identificació d'oportunitats sostenibles, la reducció dels riscos de sostenibilitat i la consideració de les Principals Incidències Adverses, o possibles efectes negatius de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat.

Els riscos de sostenibilitat es defineixen com qualsevol esdeveniment de caràcter mediambiental, social o de governança que, en cas de succeir, podria causar un impacte negatiu important en el valor de la inversió.

VidaCaixa integra els riscos de sostenibilitat seguint com a referència principal els criteris dels PRI (Principis d'Inversió Responsable impulsats per les Nacions Unides) als quals es va adherir el 2009, els PSI (Principles for Sustainable Insurance) d'UNEP FI (United Nations Environment Programme Finance Initiative) als quals està adherida des de 2020 i les seves pròpies Polítiques com ara la Política de Drets Humans o la Política de Riscos Mediambientals.

La integració dels riscos de sostenibilitat en la gestió de les inversions es realitza per a la totalitat dels actius de la cartera amb vocació de millora constant, a mitjà i llarg termini, de la manera següent:

- Mitjançant l'establiment, en cas de considerar-se oportú, de criteris d'exclusió de certs actius o companyies de la cartera d'inversió. Una companyia és objecte d'exclusió si una part significativa de la seva activitat es basa en activitats contràries a la regulació o tractats internacionals, o es troba vinculada a determinades activitats (per exemple, armamentista, carbó tèrmic, arenes bituminoses, etc.).*
- Mitjançant l'anàlisi ASG de les companyies prèvies a la inversió i el seu seguiment posterior.*
- Mitjançant l'anàlisi de les controvèrsies de les companyies i emissors en els que s'inverteix, a l'objecte de prendre decisions sobre l'exclusió, manteniment o seguiment de la inversió.*
- Mitjançant l'avaluació de les pràctiques de bona governança i gestió de les companyies i emissors en les inversions, d'acord amb el marc de govern definit per al seguiment de les inversions.*

- Mitjançant procediments de diligència deguda realitzats amb els gestors externs de fons, de tal manera que la inversió només es pot dur a terme una vegada completat el procediment i sempre i quan es respectin les normes de compliment establertes.
- Mitjançant accions de diàleg i implicació amb les companyies o emissors en els que s'inverteix, a l'objecte de promoure o influir respecte a decisions específiques lligades a les polítiques i procediments d'inversió responsables definides per VidaCaixa, conforme a la Política d'Implicació definida a l'efecte.
- Mitjançant la participació en fòrums i grups de treball, en coordinació amb la resta de les empreses del Grup CaixaBank, i col·laborant en els desenvolupaments normatius que es plantegen en cada moment a nivell internacional en matèria ASG.

Aquests criteris seguits per VidaCaixa podran evolucionar al llarg del temps d'acord amb la Política d'Integració de Riesgos de Sostenibilitat vigent en cada moment.

A l'objecte de garantir un seguiment adequat del procés d'integració de riscos de sostenibilitat, VidaCaixa ha implementat un marc de govern específic responsable de monitoritzar i gestionar els factors ASG per a totes les posicions de la cartera amb l'ajuda de proveïdors externs especialitzats en la matèria. A més, en el marc d'aquest procés VidaCaixa avalua les possibles repercussions dels riscos de sostenibilitat en la rendibilitat dels productes financers que ofereix, mantenint com a objectiu primordial la generació de valor i l'obtenció de rendibilitat per als seus clients.

Si com a resultat de la integració de riscos de sostenibilitat en les seves inversions VidaCaixa observés un deteriorament, o potencial deteriorament, en els factors de sostenibilitat d'alguna de les mètriques que podrien ocasionar una disminució significativa de la rendibilitat dels productes que ofereix als seus clients, es revisaran els actius identificats en el marc del procés de seguiment esmentat anteriorment, per prendre les decisions d'inversió que corresponguin.

Per a l'obtenció de les dades ASG necessaris, VidaCaixa recórrer a plataformes i bases de dades especialitzades en la matèria, i compte amb personal especialitzat per interpretar els riscos de sostenibilitat en funció de la classe de producte específic i de la seva estratègia. Les diferents mètriques es consideren per part dels equips de gestió d'inversions, que són els responsables d'interpretar els resultats i integrar en els seus processos de gestió.

Aquests productes estan classificats sota l'article 6 del Reglament (UE) 2019/2088 sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers i, per no estar subjecte als articles 8 (de promoció de característiques de sostenibilitat) i 9 (d'objectiu de sostenibilitat), les inversions subjacents a aquests productes financers no tenen en compte els criteris de la UE per a les activitats econòmiques mediambientalment sostenibles.

Tanmateix, a VidaCaixa estem compromesos amb la inversió socialment responsable i considerem els criteris mediambientals, socials i de bon govern (ASG) en les decisions d'inversió des de l'adhesió al Pacte Mundial de Nacions Unides. La nostra Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat dirigeix els equips responsables de la integració de factors ASG cap a la identificació d'oportunitats sostenibles, la reducció dels riscos de sostenibilitat i la consideració de les principals incidències adverses, o possibles efectes negatius, de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat.