

Una **inversió sostenible** és una inversió en una activitat econòmica que contribueix a un objectiu mediambiental o social, sempre que la inversió no causi un perjudici significatiu a cap objectiu mediambiental o social i que les empreses en què s'inverteix segueixin pràctiques de bona governança.

La **taxonomia de la UE** és un sistema de classificació previst en el Reglament (UE) 2020/852, pel qual s'estableix una llista d'**activitats econòmiques mediambientalment sostenibles**. Aquest reglament no preveu una llista d'**activitats econòmiques socialment sostenibles**. Les inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental es poden ajustar, o no, a la taxonomia.

CABK SI IMPACTE 30/60 RV, PP

Codi LEI: 95980020140005337796

VidaCaixa, SAU d'Assegurances i Reassegurances (d'ara endavant, "**VidaCaixa**") aplica en la gestió d'aquest producte, a més dels criteris financers tradicionals, criteris d'inversió socialment responsable (és a dir, ambientals, socials i de govern, o "**ASG**") amb l'objectiu d'aconseguir un objectiu d'inversió sostenible.

La informació reflectida en aquest document s'ha elaborat d'acord amb els requisits reguladors establerts per la normativa aplicable en el moment de la seva elaboració, i pot experimentar modificacions en el futur. Per tant, aquest document està subjecte als canvis que es considerin oportuns de cara a donar compliment a la normativa aplicable en cada moment.

Objectiu d'inversió sostenible

Aquest producte financer té un objectiu d'inversió sostenible?

(Marqueu i completeu com correspongui. La xifra percentual representa el compromís mínim en inversions sostenibles)


SI

NO

☒ Realitzarà un mínim d'**inversions sostenibles amb un objectiu ambiental**: _ %

☒ en activitats econòmiques que qualifiquen com a ambientalment sostenibles segons la taxonomia de la UE.

☒ en activitats econòmiques que no qualifiquen com a ambientalment sostenibles segons la taxonomia de la UE.

☒ Realitzarà un mínim d'**inversions sostenibles amb un objectiu social**: _ %

☐ **Promou característiques ambientals/socials (E/S)**, i si bé no té com a objectiu una inversió sostenible, tindrà una proporció mínima del _ % d'inversions sostenibles.

☐ amb un objectiu mediambiental en activitats econòmiques que qualifiquen com a ambientalment sostenibles segons la taxonomia de la UE.

☐ amb un objectiu mediambiental en activitats econòmiques que no qualifiquen com ambientalment sostenibles segons la taxonomia de la UE.

☐ amb un objectiu social.

☐ Promou característiques E/S, però no farà inversions sostenibles.

* Les inversions classificades com a sostenibles s'aplicaran majoritàriament a la cartera amb una exposició habitual del 75% del patrimoni de la cartera, tot i que es poden trobar, ocasionalment, amb una exposició mínima del 60% del patrimoni. Aquestes inversions sostenibles es poden fer indistintament en activitats econòmiques que contribueixen a un objectiu mediambiental (ajustat, o no, a la taxonomia de la UE) o social, sense que hi hagi un compromís mínim inicial d'inversió en cada una de les categories.

- Quin és l'objectiu d'inversió sostenible d'aquest producte financer?

Aquest producte té la vocació d'incorporar els factors ASG en les decisions d'inversió respecte de les companyies i emissors públics o privats en què inverteix actualment amb un objectiu d'inversions sostenibles en virtut de l'article 9 del Reglament (UE) 2019/2088, sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers. A més, VidaCaixa supervisa que les empreses o companyies en què inverteix observen bones pràctiques de governança.

La gestió del producte ha d'anar encaminada a posar el focus en l'àmbit de la inversió sostenible i a contribuir a la millora dels aspectes ambientals i socials a partir de la inversió en empreses l'activitat de les quals està destinada a solucionar els principals problemes socials i mediambientals identificats en els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) de les Nacions Unides, i de la inversió en bons verds, socials, sostenibles i vinculats a la sostenibilitat categoritzats per l'Associació Internacional de Mercats de Capital (ICMA) i/o estàndards desenvolupats per la UE.

- Quins indicadors de sostenibilitat s'utilitzen per mesurar l'èxit de l'objectiu d'inversió sostenible d'aquest producte financer?

Com a indicadors de sostenibilitat de les accions que componen la cartera d'impacte de renda variable s'utilitzen:

- **Indicadors d'ODS.** Permeten avaluar el grau d'alineament en cadascuna de les inversions amb els 17 ODS, d'acord amb mètriques de proveïdors externs. S'analitzarà el percentatge dels ingressos de la companyia vinculats directament a les activitats identificades en els ODS.



Els **indicadors de sostenibilitat** mesuren com s'aconsegueixen els objectius sostenibles d'aquest producte financer.

- **Indicadors de mesurament d'impacte segons la temàtica d'impacte a la qual s'adreça.** Es tracta de mètriques concretes associades a l'activitat que s'està seguint, que es publiquen i s'actualitzen amb caràcter anual i són supervisades tant per Schroders, com a assessor del producte, com per VidaCaixa.

Són mètriques, per exemple, com les següents: unitats d'habitatge assequible ofertes, nombre d'estudiants atesos en comunitats desateses, serveis financers mòbils proporcionats a adults amb baixos ingressos, nombre de clients protegits d'atacs a la seguretat cibernètica.

Per al cas d'inversions en renda fixa:

- **Inversió en bons sostenibles.** Seguiment, pel que fa a bons verds, socials i sostenibles, mitjançant proveïdors externs, del compliment dels estàndards rellevants definits per l'ICMA, relacionats amb els projectes que financen aquests bons. En concret, es supervisa que es compleixi que els components de repòrting, la selecció de projectes i la gestió del finançament obtingut coincideixin amb els estàndards definits per l'ICMA.

- **Com s'aconsegueix que les inversions sostenibles no causin un perjudici significatiu a cap objectiu d'inversió sostenible mediambiental o social?**

Mitjançant el seguiment d'indicadors ASG, VidaCaixa verifica que les inversions sostenibles, en l'intent d'assolir els objectius indicats anteriorment, no danyen altres objectius mediambientals i/o socials. En aquest sentit, la taxonomia de la Unió Europea (UE) estableix un principi de "no causar danys significatius", pel qual les inversions alineades amb la taxonomia no han de danyar significativament els objectius de la taxonomia de la UE.

Cap altra inversió sostenible tampoc no ha de danyar significativament cap objectiu mediambiental o social, motiu pel qual VidaCaixa supervisa el compliment d'aquest principi.

- **Com s'han tingut en compte els indicadors d'incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat?**

VidaCaixa té en consideració les incidències adverses principals sobre els factors de sostenibilitat a l'hora d'adoptar decisions d'inversió a nivell d'entitat. Per això, supervisa una sèrie d'indicadors (KPI) mediambientals i socials que, a partir de la consideració de la informació publicada sobre els emissors en què inverteix, permeten advertir dels efectes negatius que les inversions efectuades per aquest producte podrien causar cap a l'exterior.

VidaCaixa, en cas de detectar alguna incidència adversa derivada de les inversions realitzades per aquest producte, revisarà els criteris d'inversió per adaptar, en cas que calgui, la posició com a inversor respecte a una companyia o emissor determinat.

- **Com s'ajusten les inversions sostenibles a les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals i els Principis Rectors de les Nacions Unides sobre les Empreses i els Drets Humans?**

Les inversions sostenibles d'aquest producte estan alineades amb les Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals i els Principis Rectors de les Nacions Unides sobre Empreses i Drets Humans. VidaCaixa, en els processos d'anàlisi i de gestió (selecció d'inversions), pren en consideració diverses polítiques vinculades amb la sostenibilitat que alineen les decisions que prenen els gestors amb aquests principis, com ara la política d'integració de riscos de sostenibilitat o els principis de drets humans.

- **Aquest producte financer té en compte les incidències adverses principals sobre els factors de sostenibilitat?**

Sí. Aquest producte té en compte les incidències adverses principals sobre els factors de sostenibilitat. Entenem les incidències adverses com els impactes que poden tenir efectes negatius sobre els factors de sostenibilitat, tal com recull la declaració de polítiques de diligència deguda publicada a la pàgina web de VidaCaixa.

Es tracta, per exemple, de principis com els que garanteixen que la cartera mantindrà una exposició nul·la a armament controvertit i que les companyies hauran de complir el Pacte Mundial de les Nacions Unides. El Pacte Mundial és una iniciativa internacional que promou implementar deu principis universalment acceptats per promoure el desenvolupament sostenible en les àrees dels drets humans i empresa, les normes laborals, el medi ambient i la lluita contra la corrupció en les activitats i l'estratègia de negoci de les empreses.

En cas que es detecti cap incidència adversa derivada de les inversions realitzades per aquest producte, VidaCaixa adoptarà les mesures que calguin, com ara iniciar accions d'implicació o revisar els criteris per adaptar la seva posició com a inversor respecte a una determinada companyia o emissor.

Les incidències adverses principals són les incidències negatives més importants de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat relatius a assumptes mediambientals, socials i laborals, respecte als drets humans i la lluita contra la corrupció i el suborn.





L'estratègia d'inversió orienta les decisions d'inversió sobre la base de factors com els objectius d'inversió i la tolerància al risc.

- Quina estratègia d'inversió segueix aquest producte financer?

D'acord amb la informació detallada en el contracte pertinent a aquest producte (declaració de la política d'inversió [DPI] o un document similar), VidaCaixa segueix una estratègia d'integració ASG durant tot el procés que permet aconseguir les característiques ASG promogudes pel producte.

Per això, VidaCaixa podrà tenir en compte un o algun dels paràmetres següents:

- Aplicació de criteris d'exclusió de certs actius o companyies.
- Anàlisi de controvèrsies mitjançant la identificació i l'avaluació d'esdeveniments extraordinaris.
- Consideració dels riscos ASG en la presa de decisions d'inversió.
- Anàlisi d'indicadors o mètriques que s'obtenen de diferents plataformes i bases de dades financeres i ASG per justificar com aquest producte promou les característiques mediambientals o socials.
- Avaluació de les pràctiques de bona governança i gestió de les companyies i emissors en què inverteix.
- Inici d'accions de diàleg i implicació amb les companyies o emissors en què inverteix.

- Quins són els elements vinculants de l'estratègia d'inversió utilitzats per seleccionar les inversions per aconseguir l'objectiu d'inversió sostenible?

VidaCaixa disposa d'una **política d'integració de riscos de sostenibilitat** que 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 incidències adverses principals (o possibles efectes negatius) de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat.

Aquesta política d'integració estableix els principis i les premisses que regulen la integració dels riscos de sostenibilitat, i està encaminada a:

- Definir els principis i les regles que calen per assegurar la integració dels riscos de sostenibilitat en la gestió d'inversions, tant de VidaCaixa com dels fons de pensions gestionats.
- Assegurar una gestió adequada d'aquests riscos, tant per a VidaCaixa com des de la perspectiva dels participants i beneficiaris dels fons de pensions gestionats.
- Complir els requisits reguladors i les expectatives supervisores.

L'estratègia d'inversió de la renda variable vol maximitzar el rendiment total invertint en empreses que generin un impacte positiu en aspectes socials i mediambientals del món, invertint globalment en empreses els productes i/o serveis principals de les quals intenten donar solucions a aquests desafiaments globals, mitjançant models comercials disruptius, tecnologies innovadores, mercats desatesos o poblacions marginades.

Les àrees d'inversió inclouen la millora de l'accés a un habitatge, a l'aigua potable, a una atenció mèdica, a una educació i als serveis financers, així com la prevenció del canvi climàtic i la reversió de la degradació ambiental.

Per assegurar un alt estàndard d'impacte per a cada empresa en l'univers d'inversió elegible i, per tant, en la inversió, l'anàlisi d'impacte assegura per a cada empresa:

- Materialitat (la majoria dels ingressos, o l'activitat comercial, inclouen un ODS o més).
- Contribució addicional (les ofertes proposades d'una empresa aborden una necessitat específica que és poc probable que els altres agents satisfacin).
- Mesurament (l'impacte que una empresa està aconseguint al llarg del temps es pot quantificar).

Un enfocament de gestió activa és clau per trobar empreses amb impacte en la seva activitat principal, ja que requereix una visió de futur per identificar empreses que puguin generar un impacte diferenciat i escalable.

L'estratègia d'inversió de la renda fixa vol maximitzar el rendiment total invertint en empreses que generin un impacte positiu en aspectes socials i mediambientals del món, invertint globalment en empreses els productes i/o serveis principals de les quals intenten donar solucions a aquests desafiaments globals, mitjançant models comercials disruptius, tecnologies innovadores, mercats desatesos o poblacions marginades.



Les pràctiques de **bona governança** inclouen les estructures de bona gestió, les relacions amb els treballadors, la remuneració del personal i el compliment de les obligacions fiscals.

L'assignació d'actius descriu el percentatge d'inversions en actius específics.

- Quina és la política per avaluar les pràctiques de bona governança de les empreses en què s'inverteix?

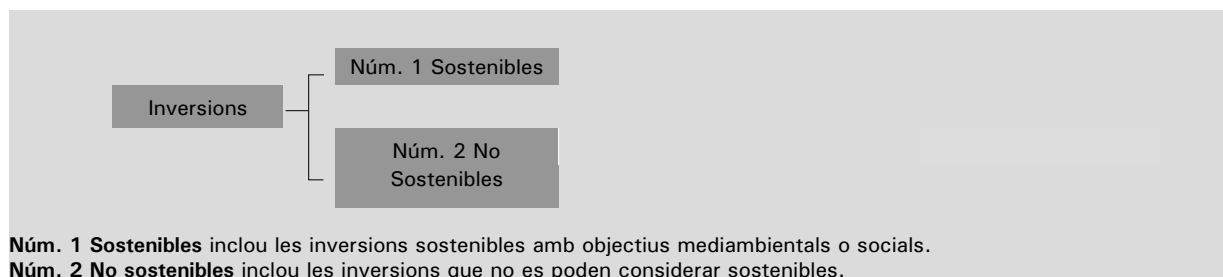
VidaCaixa avalua les inversions subjacents en empreses d'acord amb els criteris de bon govern descrits en el Reglament de divulgació. Aquests criteris es relacionen amb els quatre pilars: estructures de gestió sòlides, relacions amb els empleats, remuneració del personal i compliment fiscal. De manera interna, i amb el recolzament de Schroders, com a assessor del producte, s'identificaran mètriques específiques per fer el seguiment del compliment d'aquests pilars. Aquestes mètriques poden variar al llarg del temps en funció de la informació disponible, de la tipologia de les companyies i dels actius. Alguns exemples d'indicadors són indicadors d'irregularitats o males conductes dels directius de la companyia, o indicadors de controvèrsies relacionades amb frauds, suborns o estructures de govern.

- Quina és l'assignació d'actius i la proporció mínima d'inversions sostenibles?

Les inversions classificades com a sostenibles s'aplicaran majoritàriament a la cartera amb una exposició habitual del 75% del patrimoni de la cartera, tot i que es poden trobar, ocasionalment, amb una exposició mínima del 60% del patrimoni.

Aquestes inversions sostenibles es poden fer indistintament en activitats econòmiques que contribueixen a un objectiu mediambiental (ajustat, o no, a la taxonomia de la UE) o social, sense que hi hagi un compromís mínim inicial d'inversió en cada una de les categories.

Per identificar quins actius es consideren que són inversions sostenibles, l'equip gestor de la cartera tindrà en compte la definició de inversions sostenibles indicada en el Reglament (UE) 2019/2088, aplicable juntament amb l'alineació amb els ODS de conformitat amb els criteris expressats per les Nacions Unides.



** Les inversions classificades com a sostenibles s'aplicaran majoritàriament a la cartera amb una exposició habitual del 75% del patrimoni de la cartera, tot i que es poden trobar, ocasionalment, amb una exposició mínima del 60% del patrimoni. S'haurà d'informar del percentatge real en el document d'informació periòdica aplicable a cada període de referència.*

- Com aconsegueix l'ús de derivats l'objectiu d'inversió sostenible?

Els instruments derivats, com opcions, futurs i operacions de permuta financera (swaps) estan permesos com a inversió addicional possible. La inversió en actius estructurats, i no negociats en mercats regulats, està permesa com a inversió addicional possible, dins dels límits legals establerts en el Reglament de plans i fons de pensions o en les normes que, eventualment, el complementin o desenvolupin.

Els instruments derivats han de seguir els criteris següents:

- Els derivats s'utilitzaran exclusivament amb la finalitat de cobertura o d'inversió, dins dels límits establerts per a cada categoria d'actius en aquest mandat i dels límits imposats per la legislació vigent.
- S'admeten derivats sobre divisa, així com swaps sobre divises.
- L'ús de derivats està permès sota la condició que hi hagi prou liquiditat garantida per a les transaccions. El palanquejament de la cartera no està autoritzat, excepte quan hi hagi una autorització expressa de VidaCaixa, promotor del producte que està integrat en el fons esmentat. Per al còmput de la liquiditat que cal per cobrir el nominal dels futurs i evitar el palanquejament de la cartera, es considerarà la tresoreria i els actius de renda fixa amb termini residual fins als 18 mesos.
- Els contractes de derivats se signaran d'acord amb les pràctiques contractuals estàndards sobre l'ús de derivats, o de manera particular per als contractes OTC.

En tot cas, s'ha de respectar l'article 71 del Reglament de plans i fons de pensions o les normes que, eventualment, el complementin o el desenvolupin.

VidaCaixa disposa de mecanismes de control intern que permeten verificar que aquestes operacions són apropiades per a l'objectiu de cobertura o inversió, i disposa de prou mitjans i experiència per dur a terme aquesta activitat.



Les activitats que s'ajusten a la taxonomia s'expressen com a percentatge de:

- El **volum de negocis**, que reflecteix la proporció d'ingressos procedents d'activitats ecològiques de les empreses en què s'inverteix.
- La **inversió en actiu fix**, que mostra les inversions ecològiques realitzades per les empreses en què s'inverteix, per exemple per a la transició cap a una economia verda.
- Les **despeses d'explotació** que reflecteixen les activitats d'explotació ecològiques de les empreses en què s'inverteix.

- En quina mesura, com a mínim, les inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental s'ajusten a la taxonomia de la UE?

Aquest producte no té un objectiu mínim d'inversió en activitats alineades amb el Reglament 2020/852, de taxonomia de la UE, per la qual cosa no s'aplica una metodologia específica per al càlcul de l'alineació amb la taxonomia de la UE. Tot i això, VidaCaixa supervisa que les inversions subjacents a aquest producte financer contribueixen a un o diversos dels objectius mediambientals previstos pel Reglament (UE) 2020/852, d'acord amb el mesurament d'indicadors clau d'eficiència.

- El producte financer inverteix en activitats relacionades amb el gas fòssil o l'energia nuclear que compleixen la taxonomia de la UE?

No.

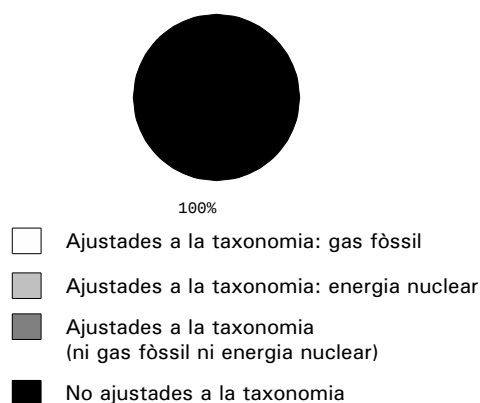
Les activitats relacionades amb el gas fòssil o l'energia nuclear només han de complir la taxonomia de la UE quan contribueixin a limitar el canvi climàtic (mitigació del canvi climàtic) i no perjudiquin significativament cap objectiu de la taxonomia de la UE (vegeu la nota explicativa del marge esquerre). Els criteris complets aplicables a les activitats econòmiques relacionades amb el gas fòssil i l'energia nuclear que compleixen la taxonomia de la UE s'estableixen en el Reglament delegat (UE) 2022/1214 de la Comissió.

Els dos gràfics que figuren a continuació mostren l'ajust de les inversions a la taxonomia de la UE, amb el corresponent desglossament de gas fòssil i energia nuclear. El primer gràfic mostra l'adaptació a la taxonomia corresponent a totes les inversions del producte financer, inclosos els bons sobirans, mentre que el segon gràfic mostra l'adaptació a la taxonomia només en relació amb les inversions del producte financer diferents dels bons sobirans.

1. Ajust a la taxonomia de les inversions, inclosos els bons sobirans*



2. Ajust a la taxonomia de les inversions, excloent-ne els bons sobirans*



* En aquests gràfics, els "bons sobirans" inclouen totes les exposicions sobiranes.

- Quina és la proporció mínima d'activitats de transició i habilitació?

A aquest efecte, no hi ha una proporció mínima.



Són inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental que **no tenen en compte els criteris** per a les activitats econòmiques mediambientalment sostenibles d'acord amb la taxonomia de la UE.

- Quina és la proporció mínima d'inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental que no s'ajusten a la taxonomia de la UE?

Aquest producte no estableix una proporció mínima d'inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental de la taxonomia de la UE.



- Quina és la proporció mínima d'inversions sostenibles amb objectiu social?

Aquest producte fa inversions socialment sostenibles, sense assumir una proporció mínima respecte del total d'inversions de la cartera, si bé aquest percentatge podrà arribar a ser superior segons la mesura en què les inversions que realitza el producte contribueixen a uns objectius (ODS) o uns altres.

Tot i això, la proporció mínima d'inversions classificades com a sostenibles s'aplicaran majoritàriament a la cartera, i la suma de la proporció mínima d'inversions sostenibles amb objectiu ambiental i amb objectiu social tindrà una exposició habitual del 75% del patrimoni de la cartera, tot i que es pot trobar, ocasionalment, amb una exposició mínima del 60% del patrimoni.

VidaCaixa pot variar el criteri respecte de les inversions socialment sostenibles que fa en funció de la política d'inversió establerta en cada moment, respectant l'assignació d'actius prevista, d'acord amb la informació proporcionada anteriorment.

VidaCaixa informarà, en la informació periòdica publicada anualment, del percentatge de proporció realitzat realment per aquest producte en inversions sostenibles amb objectiu social.



- Quines inversions s'inclouen en l'apartat "núm. 2 No sostenibles"? Quin propòsit té? Hi ha garanties mediambientals o socials mínimes?

En la gestió d'aquest producte s'hi inclouen inversions sota la categoria "#2 No sostenible", amb l'objectiu de garantir el compliment dels objectius de rendibilitat, durada o liquiditat definits per al perfil de risc assignat, i per a això es busquen inversions que integrin riscos de sostenibilitat per no afectar l'objectiu d'inversió sostenible que el producte persegueix i s'estableixen salvaguardes ambientals o socials mínimes, com ara la consideració de les principals incidències adverses o la supervisió del principi de "no causar danys significatius" sobre els objectius ambientals o socials previstos o sobre altres objectius sostenibles.



Els **índexs de referència** són índexs que mesuren si el producte aconsegueix l'objectiu d'inversió sostenible.

- S'ha designat un índex de referència específic per complir l'objectiu d'inversió sostenible?

El producte no segueix un índex de referència ASG específic per mesurar la consecució dels objectius sostenibles.

No obstant això, pot estar referenciat a un o diversos índexs de referència la utilitat dels quals és il·lustrar el client sobre el risc potencial de la seva inversió en el producte, o uns índexs representatius del comportament dels valors o mercats en què inverteix el producte, sense que la inversió estigui limitada a aquests i/o als seus components.

El gestor del producte seleccionarà les inversions de manera activa i sense estar completament limitat per cap índex de referència. Ni els components o ponderacions de l'índex, ni els índexs que el componen, vincularan de cap manera la selecció de les inversions, ni reflectiran la política ASG del producte.



- On puc trobar més informació específica sobre el producte en línia?

Pot trobar més informació específica d'aquest producte al web:

https://www4.caixabank.es/apl/planes/fichas.index_ca.html?PLA_idPla=98

El sol·licitant del pla de pensions manifesta que ha estat informat de les característiques de sostenibilitat d'aquest producte.

El Sol·licitant,



L'Assegurador,
VidaCaixa, SAU d'Assegurances i Reassegurances

A handwritten signature in black ink, likely belonging to a representative of VidaCaixa.