

INTEGRACIÓ DE RISCOS DE SOSTENIBILITAT

La informació següent és aplicable respecte dels productes que s'indiquen a continuació:

- *Plans de pensions individuals*
- *Plans de pensions associats*
- *Plans de pensions d'ocupació*
- *EPSV individuals*
- *EPSV d'ocupació*
- *EPSV associades*
- *Assegurances individuals IBIP*
- *Assegurances col·lectives*

VidaCaixa pren en consideració, a l'hora de gestionar les inversions, criteris ambientals, socials i de governança ("ASG") i integra aquests factors de manera 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 en el 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.

Amb aquesta finalitat, VidaCaixa disposa d'una Política d'integració de riscos de sostenibilitat que dirigeix els equips responsables de la integració de factors ASG envers 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.

Els riscos de sostenibilitat es defineixen com qualsevol esdeveniment de caràcter mediambiental, social o de governança que, en cas de produir-se, 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 que impulsen 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 del 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 fa per a tots els actius de la cartera amb vocació de millora constant, a mitjà i llarg termini, de la manera següent:

- *Mitjançant l'establiment, en cas que es consideri 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 del negoci que desenvolupa es basa en activitats contràries a la regulació o*

tractats internacionals, o està vinculada a determinades activitats (per exemple,

armamentista, carbó tèrmic, sorres bituminoses, etc.).

- *Mitjançant l'anàlisi ASG de les companyies prèvia a la inversió i el seguiment posterior.*
- *Mitjançant l'anàlisi de les controvèrsies de les companyies i emissors en què s'inverteix, amb l'objectiu 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 què inverteix, d'acord amb el marc de govern definit per al seguiment de les inversions.*
- *Mitjançant procediments de diligència deguda efectuats amb les gestores externes de fons, de manera que la inversió només es pot efectuar quan s'ha completat el procediment esmentat i sempre que es respectin les normes de compliment establertes.*
- *Mitjançant accions de diàleg i implicació amb les companyies o emissors en què inverteix, amb l'objectiu de promoure o influir respecte de decisions específiques lligades a les polítiques i els procediments d'inversió responsable definits per VidaCaixa, d'acord amb la Política d'implicació definida a aquest 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 plantegin en cada moment en l'àmbit internacional en matèria ASG.*

Aquests criteris que segueix VidaCaixa poden evolucionar al llarg del temps d'acord amb la Política d'integració de riscos de sostenibilitat vigent en cada moment.

Amb l'objectiu de garantir un seguiment adequat del procés d'integració de riscos de sostenibilitat, VidaCaixa té implementat un marc de govern específic encarregat de monitoritzar i gestionar els factors ASG per a totes les posicions de la cartera amb l'ajut de proveïdors externs especialitzats en la matèria. A més, dins d'aquest procés, VidaCaixa avalua les possibles repercussions dels riscos de sostenibilitat en la rendibilitat dels productes financers que ofereix i manté com a objectius primordials generar valor i obtenir rendibilitat per als clients.

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

Per obtenir les dades ASG necessàries, VidaCaixa recorre a plataformes i bases de dades especialitzades en la matèria, i disposa de personal especialitzat per interpretar els riscos de sostenibilitat en funció de la classe de producte específic i de la seva estratègia. Les diferents mètriques són tingudes en compte pels equips de gestió d'inversions, que són els responsables d'interpretar els resultats i integrar-los en els processos de gestió.