

Informació relacionada amb la sostenibilitat

CaixaBank SI Impacte 5/30 RV, PP

Codi LEI: 95980020140005337796

1. Resum

VidaCaixa pren decisions d'inversió per a la gestió d'aquest producte destinades a garantir la inversió sostenible en virtut de l'article 9 del Reglament (UE) 2019/2088, contribuint a millorar els aspectes ambientals i socials a través de la inversió en empreses l'activitat de les quals està destinada a solucionar els principals problemes socials i mediambientals identificats als Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) de les Nacions Unides.

2. Sens perjudici significatiu de l'objectiu d'inversió sostenible

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.

3. Objectiu d'inversió sostenible del 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.

4. Estratègia d'inversió

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 determinats 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 fons 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.

A més, 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 suport de Blackrock, 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.

5. Proporció d'inversions

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. Per identificar quins actius es consideren que són inversions sostenibles, l'equip gestor de la cartera tindrà en compte la definició d'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.

Durant la gestió del Fons, aquest percentatge de proporció mínima variarà de manera que les inversions classificades com a sostenibles siguin majoritàries, i el document d'informació periòdica aplicable a cada període de referència n'inclourà el percentatge real.

El percentatge restant es farà en un altre tipus d'inversions amb l'objectiu de garantir el compliment dels objectius de rendibilitat, durada o liquiditat definits per al perfil de risc assignat, i amb aquesta finalitat se cercaran inversions que integrin riscos de sostenibilitat per no afectar l'objectiu d'inversió sostenible que cerca el producte i s'establiran salvaguardes ambientals o socials mínimes, com ara la consideració de les principals incidències adverses, o el monitoratge del principi de "no causar un dany significatiu" sobre els objectius ambientals o socials previstos, o sobre altres objectius sostenibles.

6. Seguiment de l'objectiu d'inversió sostenible

Per mesurar el compliment de l'objectiu d'inversió sostenible d'aquest producte, VidaCaixa utilitza indicadors de sostenibilitat que obté de diferents plataformes de tercers i bases de dades financeres i ASG.

7. Mètodes

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.
- 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 BlackRock, 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.

8. Fonts i tractament de dades

La selecció dels actius que integraran el producte es fa mitjançant eines especialitzades d'anàlisi de sostenibilitat ASG, índexs de prestigi reconegut en l'àmbit de la responsabilitat social corporativa, ètica i mediambiental, així com la informació obtinguda a través de consultes de bases de dades públiques, la Unió Europea, l'OCDE i altres organismes internacionals.

VidaCaixa compta amb els serveis de diversos proveïdors externs líders d'informació ASG que permeten aplicar l'anàlisi de sostenibilitat de les inversions. El sistema d'avaluació permetrà gestionar de manera activa els riscos mediambientals, socials i de governança a través d'una anàlisi que consideri la preparació de l'empresa per gestionar aquests aspectes, el nivell de transparència i el seu comportament real.

S'utilitzaran les bases de dades d'aquests proveïdors externs per tal que VidaCaixa faci una primera selecció individual de les millors i pitjors companyies, i també n'elaborarà la qualificació ASG. Aquesta qualificació es concretarà en ràntings que constitueixin, en definitiva, una avaluació dels efectes i els impactes que les actuacions de les companyies causen al seu sector d'activitat, en els vessants social, mediambiental i de govern corporatiu.

Per avaluar els riscos i les oportunitats de les inversions, VidaCaixa pren com a referència la informació que hagin publicat els emissors dels actius i l'avaluació dels riscos ASG que hagin fet les companyies de qualificació, plataformes i bases de dades, o VidaCaixa, segons la seva metodologia pròpia. VidaCaixa compta amb personal especialitzat en la interpretació d'aquests riscos segons la classe de producte i la seva estratègia. Pren les decisions d'inversió integrant els riscos en la gestió de les inversions per a la majoria de les categories i els actius de la cartera del producte i aplicant un o diversos mecanismes segons el tipus d'actiu respecte a les companyies en què inverteix. En aquest sentit, no es fa servir cap proporció de dades estimades.

9. Limitacions dels mètodes i les dades

VidaCaixa té accés a estudis, dades, eines i anàlisis a través de diferents proveïdors externs i bases de dades financeres i ASG, cosa que permet integrar la informació ASG en el seu procés d'inversió per tal de complir els criteris definits.

A més de tenir accés a aquests proveïdors externs i bases de dades financeres i ASG, si escau, VidaCaixa també pot complementar aquestes fonts amb estudis que hagin fet els seus departaments interns, com també amb informació i dades que hagin publicat els mateixos emissors en què inverteixi.

10. Diligència deguda

La diligència deguda contribueix a anticipar, prevenir o mitigar incidències adverses i permet decidir si cal continuar o discontinuar una inversió com a últim recurs.

VidaCaixa, en línia amb el Grup CaixaBank, té en compte els diferents àmbits de diligència deguda abordats per la Guia de l'OCDE de diligència deguda per a una conducta empresarial responsable i té implementat un procés de diligència deguda que aplica de manera constant, iterativa i no necessàriament seqüencial, tal com es desenvolupa en la declaració de polítiques de diligència deguda en relació amb les incidències adverses publicada en la seva pàgina web.

11. Polítiques d'implicació

VidaCaixa té, amb caràcter general, una vocació d'inversió a llarg termini, i és per això que es fomentaran les accions de diàleg i de vot amb les companyies o proveïdors de productes financers com a principal mecanisme per millorar la sostenibilitat de les companyies en què inverteix.

VidaCaixa estableix mecanismes per iniciar accions de diàleg i de vot per modificar possibles conductes identificades, directament amb els proveïdors dels productes d'inversió i les companyies, de manera col·laborativa amb altres inversors, o a través d'un tercer en representació. Aquests mecanismes són aplicables a companyies, així com a productes de tercers (com els fons d'inversió) per al cas dels mecanismes de diàleg, i es desenvolupen en la política d'implicació de VidaCaixa, que està publicada en el seu web.

12. Assoliment de l'objectiu d'inversió sostenible

Aquest 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, com tampoc no reflectiran la política ASG del producte.

Tot i això, el Grup CaixaBank fa un esforç continuat per assolir l'objectiu de reducció d'emissions de carboni amb vista a complir els objectius de l'Acord de París, en línia amb els compromisos adquirits pel Grup.