

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. Aquesta declaració és la declaració consolidada sobre les principals incidències adverses en els factors de sostenibilitat de CaixaBank.

Aquesta declaració relativa a les principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat comprèn el període de referència de l'1 de gener al 31 de desembre de 2022. Per a la seva elaboració s'han seguit, en la mesura del possible, les directrius i el format que determina l'Annex 1 del Reglament delegat (UE) 2022/1288¹ (els estàndards tècnics regulatoris (d'ara endavant, RTS, per les seves sigles en anglès).

CaixaBank està compromesa amb el desenvolupament sostenible i és conscient del paper fonamental que tenen les entitats financeres a l'hora de dirigir recursos financers cap a activitats beneficioses per al conjunt de la societat, i manté el seu compromís amb l'evolució cap a una economia sostenible.

Complint els requeriments del Reglament (UE) 2019/2088² sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers (d'ara endavant, SFDR per les seves sigles en anglès), que té com a objectiu el de promoure la transparència sobre la manera en què els participants en els mercats



¹ El Reglament es pot consultar a l'enllaç [EUR-Lex - 32022R1288 - EN - EUR-Lex \(europa.eu\)](#)

² Es pot consultar el Reglament a l'enllaç següent: [EUR-Lex - 32019R2088 - EN - EUR-Lex \(europa.eu\)](#)

financers integren en les seves decisions i processos d'inversió els riscos de sostenibilitat.

CaixaBank té en compte les Principals Incidències Adverses en matèria de sostenibilitat (d'ara endavant, PIAs) en la gestió discrecional de carteres delegada a CaixaBank Asset Management S.G.I.I.C., S.A.U. (d'ara endavant, CaixaBank AM). Tant CaixaBank com a CaixaBank AM consideren criteris ambientals, socials i de bon govern (d'ara endavant, ASG) a l'hora de seleccionar els productes de tercers inclosos en les propostes d'assessorament o en els actius gestionats, respectivament. En aquest sentit, es fa un procés de diligència deguda per identificar, prevenir, mitigar i explicar com s'aborden aquests impactes.

El Grup CaixaBank (d'ara endavant, el Grup o el Grup CaixaBank) disposa d'un marc de polítiques de sostenibilitat per assegurar que la seva activitat contribueix al desenvolupament sostenible. En 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, que permeten analitzar i monitorar sistemàticament les principals incidències adverses i, si s'escau, prendre les mesures de mitigació que correspongui. 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.

Aquesta declaració mostra el valor mitjà mensual dels indicadors de PIAs 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 pugen a un patrimoni mitjà durant el 2022 de 41.229 milions d'euros a l'efecte del Reglament SFDR (no s'hi inclouen posicions de tresoreria i derivats)³.

Els resultats dels indicadors de PIAs que es proporcionen per a l'exercici 2022 en aquesta declaració no són comparables amb els resultats publicats a la "Declaració de Principals Incidències Adverses de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat"⁴ referent a l'exercici 2021. Això és així a causa de l'evolució en les metodologies de càlcul dels indicadors, així com al canvi en l'abast i el perímetre de dades que s'informen entre aquest exercici fiscal i l'anterior.



³ Les exposicions en derivats (incloses posicions curtes) i saldos en efectiu s'han exclòs del còmput del patrimoni que es té 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 PIAs.

⁴ Es pot consultar la declaració anterior a l'enllaç següent: [DeclaracionCABK_Incidencias_Adversas_es.pdf \(caixabank.com\)](https://www.caixabank.com/declaracionCABK-Incidencias-Adversas-es.pdf)

2. Descripció de les Principals Incidències Adverses de Sostenibilitat

En el quadre que s'inclou en aquest apartat es descriuen en detall les PIAs tingudes en compte, en particular a l'apartat "Explicació". Abans d'entrar en el detall que recull el quadre, convé tenir en compte les puntualitzacions següents:

- La base de càlcul per als indicadors aplicables a les inversions en empreses és de 24.076 milions d'euros i per als indicadors aplicables a les inversions en entitats sobiranes i supranacionals, de 17.153 milions d'euros.
- 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. Com que augmenta la freqüència de la dada per al càlcul de la mitjana, es dona una imatge més fidedigna del patrimoni mitjà i del valor dels indicadors durant l'exercici, sempre que aquests últim estigui disponible.
- El resultat dels indicadors s'ha obtingut, principalment, a partir de la informació del proveïdor de dades MCSI ESG⁵. Avui dia, les dades dels indicadors integren l'exposició tant a inversió directa com els vehicles de tercers.

El percentatge de cobertura de la dada concreta per a cada indicador mostra el percentatge d'actius sobre el qual s'ha fet el càlcul i s'especifica a l'apartat d'Explicació de la taula. La cobertura d'algunes dades ha estat baixa i, per tant, l'indicador és poc representatiu, ja que les companyies no disposen de prou dades, o bé aquestes no tenen una qualitat adequada perquè les metodologies actuals no són prou robustes:

- És el cas de les PIAs 6 sobre Intensitat de consum d'energia per sector d'alt impacte climàtic, que té una cobertura limitada, i de la PIA 16 sobre països subjectes a infraccions socials, per a la qual la cobertura és limitada en cas d'exposició a través de fons gestionats per tercers.
- En el cas de les PIAs 7 sobre activitats que afecten zones sensibles pel que fa a biodiversitat, PIA 8 sobre emissions a l'aigua, PIA 9 sobre residus perillosos i radioactius i PIA 12 sobre la bretxa salarial, la qualitat i un increment de la informació rebuda de les companyies en el pròxim exercici pot portar a un empitjorament de la dada i a canvis en l'estratègia de gestió d'aquesta PIA.

Com a conseqüència, la falta de cobertura o de qualitat de la dada en alguns indicadors no permet fer una gestió activa de totes les incidències adverses que es puguin produir. CaixaBank delega a CaixaBank AM la feina amb el proveïdor de dades, per tal de millorar, en la mesura del possible, la cobertura i la qualitat de la dada, per tal d'obtenir una fiabilitat superior de cara als exercicis següents i, a més, explorarà fonts de dades d'altres proveïdors.

Pel que fa a les mesures adoptades durant el període de referència (2022), així com als objectius establerts per al pròxim període de referència, en el quadre s'assenyalen els casos en què, per tal de considerar les PIAs prioritàries, de manera expressa s'han adoptada mesures durant el 2022 o s'han fixat objectius o accions concretes per a l'any 2023. No s'han assenyalat els casos en què no s'han considerat PIAs tan prioritàries o encara s'està en un exercici de presa inicial de dades i estudi d'aquestes, sense que hagi estat possible adoptar mesures concretes a partir d'aquestes perquè encara s'està en fase d'anàlisi de la seva bondat.

⁵ MSCI Inc. (LEI: 549300HTIN2PD78UB763) és un proveïdor estatunidenc de dades, eines i serveis de suport a la presa de decisions d'inversió amb més de 50 anys d'experiència en investigació, dades i tecnologia. Per a més informació sobre MSCI, vegeu el seu web: <https://www.msci.com/>

Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses	Paràmetre	Incidència 2022	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 AMBIENT⁶					
Emissions de gasos amb efecte d'hivernacle	1. Emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (Emissions GEH)	Emissions GEH d'abast 1	1.527.922,6	Les emissions de GEH d'abast 1 són el volum d'emissions de GEH generades directament per les empreses invertides. Cobertura de l'indicador 83%.	<p>Integració de factors ASG</p> <p>La transició cap a un model d'economia sostenible i descarbonitzada, que limiti l'escalfament global per sota dels 2 °C, preferiblement 1,5 °C d'acord amb els objectius de l'Acord de París, és un dels grans reptes globals. Aquest procés de transició 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 operacions i la inversió de projectes sostenibles, així com la implicació amb les empreses i emissors en què inverteix.</p> <p>Per gestionar aquestes PIA's, CaixaBank AM integra en els seus processos de presa de decisions d'inversió les mètriques climàtiques materials per a cada sector, com ara emissions de GEH, intensitat energètica i 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 a aquells productes que tenen 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.</p> <p>En línia amb aquest compromís, CaixaBank AM, igual que CaixaBank, està adherida a les recomanacions de la Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) del Financial Stability Board.</p> <p>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 amb una facturació que depengui en més del 25% de la generació d'energia a partir del carbó i la mineria de carbó tèrmic; 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 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.</p>
	Volum d'emissions de GEH que generen les companyies en què inverteix CaixaBank.	Emissions GEH d'abast 2	274.382,6	Les emissions de GEH d'abast 2 són el volum d'emissions de GEH generades indirectament per l'activitat de les empreses invertides (consum d'electricitat o altres fonts d'energia) Cobertura de l'indicador 83%.	
	Suma les emissions de CO ₂ absolutes, siguin divulgades o estimades, calculades depenent del valor de la inversió a cada companyia	Emissions GEH d'abast 3	8.195.690,2	Les emissions de GEH d'abast 3 són el volum d'emissions de GEH generades de manera indirecta que es produeixen en la cadena de valor de les empreses invertides i que no estan sota el control d'aquestes. Cobertura de l'indicador 83%.	
	(tCO ₂ e)	Emissions GEH totals (abast 1, 2 i 3)	10.088.449,9	Les emissions totals de GEH són el resultat de la suma de les emissions anteriors. Cobertura de l'indicador 83%.	
	2. Petjada de carboni (tCO ₂ e/ Milions EUR EVIC)	Petjada de carboni	419,6	La petjada de carboni és la mitjana ponderada del total d'emissions de GEH de les companyies invertides entre el valor de l'empresa mesurada en milions d'euros. Cobertura de l'indicador 83%.	
	3. Intensitat de GEH de les empreses en què inverteix	Intensitat de GEH de les empreses en què s'inverteix	1.012,3	La intensitat GEH és la mitjana ponderada del total de les emissions de GEH generades per les empreses invertides entre les vendes de la	
				Diàleg i vot CaixaBank ha fet actuacions de diàleg amb CaixaBank AM (proveïdor de servei) perquè	

⁶ La base de càlcul s'ha fet sobre el patrimoni de 24.075.970.633,22 euros.

(tCO ₂ e / Millions EUR vendes)		companyia mesurades en milions d'euros. Cobertura de l'indicador 85%.	adopti les mesures de mitigació necessàries per reduir les PIAs.
4. Exposició davant d'empreses actives en el sector dels combustibles fòssils (%)	Proporció d'inversions en empreses actives en el sector de combustibles fòssils 9,4	L'indicador proporciona el percentatge d'actius gestionats invertits en empreses actives en el sector dels combustibles fòssils. 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 el transport, l'emmagatzematge i la comercialització) o el refinat de combustibles fòssils líquids; i (iii) exploració i extracció de combustibles fòssils gasosos o de la seva distribució específica (inclosos el transport, l'emmagatzematge i la comercialització) Cobertura de l'indicador 87%.	En aquest sentit, durant l'any 2022, CaixaBank AM ha iniciat o mantingut un diàleg directe amb 10 companyies en què ha abordat el canvi climàtic a través del seu proveïdor especialitzat. A més, CaixaBank AM està adherida i participa directament en diàlegs oberts de la iniciativa Climate Action 100+. Pel que fa al vot, durant el 2022 ha donat suport a 359 propostes d'accionistes a les Juntes Generals d'Accionistes en què ha participat, de les quals 66 se centraven en temàtiques de canvi climàtic. Veure en més detall a l'Informe anual de diàleg i vot 2022. Com a pròxims objectius, el canvi climàtic s'ha establert en el Pla d'implicació del 2023 com un dels temes prioritaris a abordar en matèria de sostenibilitat, i més concretament l'impuls de la transició cap a un model d'economia sostenible i descarbonitzada, que limiti l'escalfament global d'acord amb els objectius de l'Acord de París. Vegeu detall del compromís, expectativa, criteris i objectius a aconseguir amb el diàleg en el Pla d'Implicació 2023. Limitacions de les dades L'indicador 6 presenta 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. CaixaBank AM treballarà juntament amb el proveïdor de dades per tal de millorar, en la mesura del possible, la cobertura i la qualitat de la dada d'aquest indicador, de cara a obtenir una fiabilitat més elevada per als exercicis següents.
5. Proporció de producció i consum d'energia no renovable (%)	Proporció 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) 71,7	L'indicador proporciona la mitjana ponderada dels percentatges de producció i consum d'energia no renovable de les empreses invertides. 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 marees, 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. Cobertura de l'indicador 79%.	

6. Intensitat de consum d'energia per sector d'alt impacte climàtic <i>(GWh / Millons euros ingressos)</i>	Consum d'energia en GWh per milions d'euros d'ingressos de les empreses en què s'inverteix, per sector d'alt impacte climàtic	Total: 1,6		
		Sector A: Agricultura, ramaderia, silvicultura i pesca	0,9	
		Sector B: Indústries extractives	4,7	L'indicador proporciona la suma de les mitjanes ponderades d'exposició als sectors d'alt impacte climàtic, sent això: (A) Agricultura, ramaderia, silvicultura i pesca; (B) indústries extractives; (C) indústria manufacturera; (D) subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat; (E) subministrament d'aigua, activitats de sanejament, gestió de residus i descontam.; (F) construcció; (G) comerç a l'engròs i al detall, i reparació de vehicles (...); (H) transport i emmag.; (L) activitats immobiliàries.
		Sector C: Indústria manufacturera	2,2	
		Sector D: Subministrament energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat	8,2	
		Sector E: Submin. d'aigua, activitats de sanejament, gestió de residus i descontam.	2,3	
		Sector F: Construcció	0,2	
		Sector G: Comerç a l'engròs i al detall; reparació de vehicles (...)	0,5	
		Sector H: Transport i emmag.	2,3	
		Sector I: Activitats Immobiliàries	0,4	
		Cobertura de l'indicador 55%.		

Biodiversitat	7. Activitats que afecten negativament zones sensibles pel que fa a la biodiversitat <i>(%)</i>	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	0,0	La dada és una estimació d'un 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. Es consideren activitats que afecten	Integració de factors ASG
					CaixaBank AM fa un seguiment de l'impacte sobre la biodiversitat a través de l'anàlisi de les activitats que afectin negativament zones sensibles pel que fa a la biodiversitat, mitjançant un sistema d'alertes que li permeten detectar noves controvèrsies greus que puguin tenir les companyies en cartera. Abans de fer qualsevol inversió, s'avalua la possible exposició de la companyia a controvèrsies vinculades, entre altres, a impactes negatius substancials en la

	<p>activitats d'aquestes empreses afecten negativament aquestes zones</p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Cobertura de l'indicador 87%.</p>	<p>biodiversitat. També s'analitza l'avaluació ASG de la companyia feta per proveïdors especialitzats. Aquesta avaluació incorpora indicadors de gestió de riscos vinculats amb la biodiversitat, sempre que sigui material en el sector de la companyia analitzada.</p> <p>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 en matèria de protecció del medi ambient, entre les quals, les que suposin alguna mena d'amenaça sobre la biodiversitat.</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 PIAs.</p> <p>En aquest sentit, durant l'any 2022 CaixaBank AM ha iniciat 15 processos de diàleg vinculats amb la protecció de la biodiversitat, a través d'un proveïdor del servei especialitzat. Veure en més detall a l'informe de diàleg i vot 2022.</p> <p>Limitacions de les dades</p> <p>La qualitat de la dada i un increment de la informació rebuda de les companyies en el pròxim exercici pot portar a un empitjorament de la dada i a canvis en l'estratègia de gestió d'aquesta PIA.</p>	
<p>Aigua</p>	<p>8. Emissions a l'aigua <i>(tones d'emissions a l'aigua / milió d'euros invertit)</i></p> <p>Tones d'emissions a l'aigua generades per les empreses en què s'inverteix per milió EUR invertit (mitjana ponderada)</p> <p>42,0</p>	<p>L'indicador proporciona la mitjana ponderada de les tones d'emissions a l'aigua de les empreses invertides, per milió d'euros invertits.</p> <p>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.</p> <p>Cobertura de l'indicador 11%.</p>	<p>Integració de factors ASG</p> <p>CaixaBank AM fa un seguiment de l'impacte sobre recursos hídrics a través de l'anàlisi de les activitats que afecten negativament aquests recursos, en particular, a través d'alertes que li permeten detectar noves controvèrsies que puguin tenir les companyies en cartera.</p> <p>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.</p> <p>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 en matèria de protecció del medi ambient, entre les quals, les que suposin alguna mena d'amenaça sobre recursos hídrics.</p>	

Residus	<p>9. Ràtio de residus perillosos i residus radioactius (tones de residus perillosos i radioactius / milió d'euros invertit)</p>	<p>13,4</p>	<p>Tones de residus perillosos i residus radioactius que generen les empreses en què s'inverteix per milió d'euros invertit (mitjana ponderada)</p> <p>L'indicador proporciona la mitjana ponderada de les tones de residus perillosos i radioactius generats per les empreses invertides per milió d'euros invertits.</p> <p>Els residus perillosos considerats segons la definició de l'article 3, apartat 2, de la Directiva 2008/98/CE del Parlament Europeu i del Consell; i els residus radioactius segons la definició de l'article 3, apartat 7, de la Directiva 2011/70/Euratom del Consell.</p> <p>Cobertura de l'indicador 36%.</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 PIAs.</p> <p>En aquest sentit, durant l'any 2022 CaixaBank AM ha iniciat 30 processos de diàleg vinculats amb la gestió de recursos hídrics a través d'un proveïdor del servei especialitzat. Veure en més detall a l'informe de diàleg i vot 2022.</p> <p>Limitacions de les dades</p> <p>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.</p>
			<p>Integració de factors ASG</p> <p>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.</p> <p>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 l'avaluació ASG de la companyia a través de proveïdors especialitzats, l'avaluació dels quals té en compte indicadors vinculats amb la gestió de residus (entre els quals, residus perillosos), sempre que sigui material en el sector de la companyia analitzada.</p> <p>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 en matèria de protecció del medi ambient, entre les quals, les que suposin algun tipus de contaminació deguda a una mala gestió de residus perillosos.</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 PIAs.</p> <p>En aquest sentit, durant l'any 2022 CaixaBank AM ha iniciat 6 processos de diàleg vinculats amb la gestió de residus a través d'un proveïdor del servei especialitzat. Veure en més detall a l'informe de diàleg i vot 2022.</p> <p>Limitacions de les dades</p> <p>Una cobertura superior, una millor qualitat de la dada i un increment de la informació rebuda de les companyies en el pròxim exercici pot portar a un empitjorament de la dada i a canvis en l'estratègia de gestió d'aquesta PIA.</p>

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 Pacte Mundial de les Nacions Unides i de les Línies directrius de l'Organització de Cooperació i Desenvolupament Econòmic (OCDE) per a empreses multinacionals
(%)

Proporció d'inversions en empreses que han estat relacionades amb infraccions dels principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides i de les Línies directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals

0,5

L'indicador proporciona el percentatge d'empreses invertides que incompleixen els estàndards internacionals esmentats.

Aquestes infraccions no són informades per les companyies. El proveïdor de dades analitza esdeveniments o activitats que fan les companyies i que puguin violar algun principi o directriu.

L'exposició existent, molt baixa, es deu principalment a vehicles de terceres gestores o a posicions autoritzades després de considerar-se que la controvèrsia proporcionada pel proveïdor de dades no és tal, o bé no correspon a la gravetat assenyalada, segons el procediment emmarcat en la política d'exclusions.

Cobertura de l'indicador 87%.

Integració de factors ASG

CaixaBank AM fa un seguiment a través de l'anàlisi del grau de controvèrsies relatives als Principis del Pacte Mundial de Nacions Unides, en particular a través d'alertes dels nostres proveïdors que permeten detectar noves controvèrsies o esdeveniments que puguin afectar les companyies. En cas que es detecti un esdeveniment molt greu, el Grup de treball especialitzat analitza aquest esdeveniment i, si cal, l'aprova el Comitè d'ISR.

Prèviament a qualsevol inversió, CaixaBank AM avalua la possible vulneració per part de la companyia dels principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides. Aquesta anàlisi la fan proveïdors especialitzats, l'avaluació dels quals indica les controvèrsies relatives a incompliments d'aquests principis per part de les companyies.

Exclusions i restriccions:

Segons la seva Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat, en l'àmbit de tractats i normes internacionals, CaixaBank AM estableix una sèrie d'exclusions i no inverteix en companyies que vulnerin de forma greu els principis fonamentals que recull el Pacte Mundial de Nacions Unides: en concret, en matèria de drets humans, drets laborals, medi ambient i corrupció.

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 PIAs.

En aquest sentit, CaixaBank AM duu a terme accions de diàleg i vot relacionades amb potencials infraccions de 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", promogudes pels Principis per a la Inversió Responsable (PRI), i de la iniciativa Climate Action 100+, per abordar l'acompliment en matèria de Drets Humans i medi ambient.

Durant l'exercici 2022 es van obrir 110 diàlegs amb companyies en relació amb la possible vulneració dels principals tractats internacionals a través d'un proveïdor de servei especialitzat. Veure en més detall a l'informe de diàleg i vot 2022.

Limitacions de les dades

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

11. Absència de processos i mecanismes de compliment per fer un seguiment del compliment dels principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides i de les Línies directrius de l'OCDE per a empreses multinacionals

(%)

Proporció d'inversions en empreses sense polítiques per fer un seguiment del compliment dels principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides 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 dels principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides o de les Línies directrius de l'OCDE per a empreses multinacionals

39,7

L'indicador proporciona el percentatge d'empreses invertides que no disposen de polítiques per al seguiment dels estàndards esmentats.

El proveïdor de dades considera el no compliment de les Línies Directrius de l'OCDE quan no es disposa d'una política pública.

Cobertura de l'indicador 86%.

Integració de factors ASG

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 Pacte Mundial.

Limitació de les dades

La qualitat de la dada, a causa de l'escassa publicació d'aquesta informació per part de les companyies, fa que encara no es pugui gestionar de forma sistematitzada aquesta incidència adversa, sinó només quan es detecti prèviament una incidència adversa en l'indicador de PIA 10. Un increment en la informació publicada per les companyies en el futur pot portar a canvis en l'estratègia de gestió d'aquesta PIA.

12. Bretxa salarial entre homes i dones, sense ajustar

(%)

Bretxa salarial mitjana entre homes i dones, sense ajustar, de les empreses en què s'inverteix

12,8

L'indicador proporciona la mitjana ponderada de la bretxa salarial, sense ajustar, de les empreses invertides

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.

Cobertura de l'indicador 24%.

Integració de factors ASG

La cobertura de l'indicador és baixa i l'escassa informació publicada per les companyies sobre bretxa salarial no permet una integració sistemàtica d'aquesta incidència adversa en els processos d'inversió.

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, a través dels diàlegs amb les companyies, CaixaBank AM incentivarà les companyies perquè millorin la informació i la qualitat de la dada. En el pla d'implicació 2023, s'ha identificat com a tema prioritari en matèria de sostenibilitat el bon govern i les bones pràctiques socials. Entre els objectius prioritaris per establir accions de diàleg s'hi ha inclòs la transparència sobre les diferències de salaris, a través de la publicació d'un informe de bretxa salarial. Veure en més detall al Pla d'Implicació 2023.

13. Diversitat de gènere de la Junta Directiva

(%)

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

34,0

L'indicador proporciona la mitjana ponderada del percentatge de dones a les juntes directives de les empreses invertides

Cobertura de l'indicador 85%.

Pel que fa al vot, durant el 2022 CaixaBank AM ha donat suport a 3 propostes d'accionistes que demanaven més transparència sobre la bretxa salarial a la companyia. Veure en més detall a l'informe de diàleg i vot 2022.

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 avalua la diversitat de gènere a la junta directiva de les companyies i participa activament amb el seu vot en les juntes generals d'accionistes amb l'objectiu d'impulsar la diversitat de gènere al Consell d'Administració. 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 PIAs.

En aquest sentit, durant l'any 2022 CaixaBank AM ha iniciat 2 processos de diàleg vinculats amb la diversitat de gènere. Pel que fa al vot, el 2022 ha votat en contra de 98 punts de les Juntes Generals d'Accionistes de 48 companyies en relació amb aquesta temàtica.

Pel que fa al vot, el 2022 CaixaBank AM va votar contra la reelecció de directors i, en particular, contra la reelecció de membres del comitè de nomenaments a 40 Juntes Generals d'Accionistes a causa de la falta de diversitat al Consell d'Administració.

Entre els àmbits prioritaris en matèria de sostenibilitat identificats en el Pla d'implicació 2023 s'hi inclouen el bon govern i les bones pràctiques socials. Més concretament, entre els objectius prioritaris per establir accions de diàleg s'hi ha inclòs el compliment dels estàndards de mercat més exigents en termes de presència mínima de dones als Consells d'Administració.

Limitacions de les dades

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

Integració de factors ASG

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

0,1

L'indicador proporciona el percentatge d'actius gestionats invertits en empreses relacionades amb la fabricació o la venda d'armament controvertit.

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

Cobertura de l'indicador 87%.

CaixaBank AM fa un seguiment sistemàtic de la seva exposició a armament controvertit a través de les companyies invertides. Prèviament a qualsevol compra, CaixaBank AM avalua la possible exposició de la companyia o del vehicle d'inversió a armament controvertit, entre altres, mines antipersona, bombes de dispersió i 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:

- Que estan involucrades en la producció d'armament controvertit,
- Que proporcionen components o serveis tant essencials com no essencials,
- Que participin en les activitats indicades de manera directa, o indirecta si posseeixen més del 50% de companyies que produeixen armament controvertit o proporcionin components o serveis, tant essencials com 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 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 PIAs.

En aquest sentit, CaixaBank AM establirà accions de diàleg amb les tercers gestores amb l'objectiu que redueixin l'exposició a armament, quan se superin els llindars establerts.

Limitacions de les dades

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 SUPRANACIONALS⁷

Mediambientals	15. Intensitat de GEH <i>(tCO_{2e} / Mil milions PIB)</i>	Intensitat de GEH dels països receptors de la inversió	252,5	L'indicador proporciona la mitjana ponderada de la intensitat de les emissions de GEH sobre el producte interior brut (PIB) dels països invertits. Cobertura de l'indicador 97%.	<p>Integració de factors ASG</p> <p>La transició cap a un model d'economia sostenible i descarbonitzada és un dels grans reptes globals. Aquest procés de transició és una font de riscos i oportunitats per als governs. La voluntat de CaixaBank AM és contribuir a aquest repte mitjançant la reducció de l'impacte de les seves operacions i inversió en projectes sostenibles.</p> <p>Per gestionar aquestes PIAs, 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 també avalua la qualitat ASG dels Estats on inverteix.</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 PIAs.</p> <p>En aquest sentit, l'any 2022 CaixaBank AM s'ha adherit a la iniciativa de l'Investor Agenda, amb l'objectiu que governs del món adoptin una política climàtica que permeti, entre altres aspectes, que les seves emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (GEH) estiguin alineades amb l'objectiu per al 2030 de limitar l'augment de la temperatura global a 1,5 °C.</p> <p>Limitacions de les dades</p> <p>La cobertura i la qualitat de les dades són adequades per fer una gestió activa de l'indicador.</p>
Socials	16. Països receptors de la inversió subjectes a infraccions socials <i>(% i nre.)</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: 0,0 Relatiu: 0%	L'indicador proporciona el nombre de països receptors d'inversió subjectes a infraccions socials i el percentatge que suposa sobre el total de països receptors d'inversió. Cobertura de l'indicador 86%.	<p>Integració de factors ASG</p> <p>Prèviament a qualsevol compra, CaixaBank AM avalua la possible vulneració de l'estat dels principals aspectes socials establerts en tractats internacionals o la regulació nacional.</p> <p>CaixaBank AM monitora la gravetat de les infraccions socials i l'evolució del <i>rating</i> ASG.</p> <p>Exclusions i restriccions:</p> <p>Segons la Política d'Integració de Riscos ASG, en l'àmbit de drets humans, la Societat Gestora estableix una sèrie d'exclusions i no inverteix en els estats que vulnerin de forma greu els drets humans.</p> <p>Limitacions de les dades</p> <p>Per a aquest indicador en aquesta declaració, la dada correspon exclusivament a posicions en directe, per manca de cobertura d'aquesta dada per a fons de tercers.</p>

⁷ La base de càlcul s'ha efectuat sobre el patrimoni de 17.153.040.796,63 euros.

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 l'extracció, l'emmagatzematge, el transport o la fabricació de combustibles fòssils	-	Durant aquest període d'informe, CaixaBank 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	-	Durant aquest període d'informe, CaixaBank no ha presentat exposició a aquest tipus d'actius.	No aplicable.

ALTRES INDICADORS DE LES PRINCIPALS INCIDÈNCIES ADVERSES SOBRE ELS FACTORS DE SOSTENIBILITAT⁸

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	34,6	L'indicador proporciona el percentatge d'actius gestionats invertits en empreses que no disposen d'iniciatives per reduir les emissions de carboni. Cobertura de l'indicador 85%.	<p>Integració de factors ASG</p> <p>En línia amb l'estratègia de sostenibilitat i la Declaració de canvi climàtic del Grup CaixaBank, del qual CaixaBank AM forma part, (detallat anteriorment en les PIAs 1, 2, 3, 4, 5 i 6), així com amb la Política d'Implicació de CaixaBank i la Política d'Implicació de CaixaBank AM, aquest indicador complementa la gestió dels altres indicadors de PIAs relacionats amb el canvi climàtic.</p> <p>CaixaBank AM fa un seguiment de l'impacte sobre el canvi climàtic de les companyies en què inverteix a través de l'anàlisi i el seguiment de les emissions de GEH generades per aquestes companyies.</p> <p>Exclusions i restriccions:</p> <p>D'acord amb la Política d'Integració de Riscos ASG, CaixaBank AM podrà decidir no invertir en aquelles companyies que puguin suposar un risc material per a CaixaBank AM de no complir els seus compromisos respecte al canvi climàtic, així com de descarbonització de la seva carter. A més d'aquesta restricció general, CaixaBank AM restringeix la inversió en companyies amb una facturació que depengui en més del 25% de la generació d'energia a partir del carbó i la mineria de carbó tèrmic; 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 representi més</p>
-----------	---	--	-------------	--	--

⁸ La base de càlcul s'ha fet sobre el patrimoni de 24.075.970.633,22 euros.

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 PIAs.

En aquest sentit, durant l'any 2022 CaixaBank AM ha iniciat 114 processos de diàlegs, en 11 dels quals s'ha abordat el canvi climàtic a través del seu proveïdor especialitzat. A més, CaixaBank AM està adherida i participa activament en diàlegs oberts de la iniciativa Climate Action 100+.

Pel que fa al vot, durant el 2022 ha donat suport a 359 propostes d'accionistes a les Juntes Generals d'Accions en què ha participat, de les quals 66 se centaven en temàtiques de canvi climàtic. Veure en més detall a l'informe de diàleg i vot 2022.

Com a pròxims objectius, s'ha establert el canvi climàtic com un dels temes prioritaris a abordar en matèria de sostenibilitat en els diàlegs amb companyies, i més concretament l'impuls de la transició cap a un model d'economia sostenible i descarbonitzada, que limiti l'escalfament global d'acord amb els objectius de l'Acord de París, identificant-se les expectatives i els objectius a assolir amb el diàleg. Veure en el Pla d'implicació 2023 el detall del compromís, criteris i objectius a aconseguir amb el diàleg.

Limitacions de les dades

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

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
(Nre.)

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

L'indicador proporciona el nombre d'actius gestionats invertits en empreses en les quals s'han identificat casos de problemes i incidents greus de drets humans.

Cobertura de l'indicador 87%.

Integració de factors ASG

Alineat amb l'estratègia de sostenibilitat i els Principis de Drets Humans del Grup CaixaBank, del qual CaixaBank AM forma part, així com amb les respectives Polítiques d'Implicació de CaixaBank i CaixaBank AM; i es disposa d'un grau de cobertura alt.

Prèviament a qualsevol compra, CaixaBank AM avalua la possible vulneració de la companyia en incidents greus de drets humans. Aquesta vulneració es fa mitjançant proveïdors especialitzats, l'avaluació dels quals indica incidències relatives a drets humans per part de les companyies.

CaixaBank AM monitora aquests incompliments a través del grau de controvèrsies, i en particular mitjançant d'alertes que li permeten detectar noves controvèrsies o canvis que puguin tenir les companyies en cartera. En cas que es detecti un esdeveniment molt greu, el Grup de treball especialitzat analitza aquest esdeveniment i, si cal, l'aprova el Comitè d'ISR.

Exclusions i restriccions:

Segons la Política d'Integració de Riscos ASG, en l'àmbit dels drets humans, CaixaBank AM estableix una sèrie d'exclusions i no inverteix en aquelles companyies que vulnerin de forma greu els principis fonamentals recollits en el Pacte Mundial de Nacions Unides, en concret en matèria de drets humans.

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 PIAs.

Aquest compromís és canalitzat per CaixaBank AM a través de diferents vies, que inclouen accions de diàleg i vot, entre altres, la seva adhesió a la iniciativa "Advance" promoguda pels Principis per a la Inversió Responsable (PRI), mitjançant la qual l'Entitat ha participat directament en diàlegs amb companyies per abordar l'acompliment en aquesta matèria.

Durant l'exercici 2022 es van obrir 110 diàlegs amb companyies per vulneració dels principals tractats internacionals, enfocats entre altres temes a vulneracions de Drets Humans, a través d'un proveïdor de servei especialitzat per abordar l'acompliment en aquesta matèria. Veure en més detall a l'informe de diàleg i vot 2022.

Limitacions de les dades

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

3. Descripció de polítiques per identificar i prioritzar els impactes de les principals incidències adverses de sostenibilitat

Tot seguit es contextualitza breument com s'estableix el marc d'inversió, com s'integren els factors ASG en l'anàlisi de les inversions, el procés de diligència deguda que se segueix i la metodologia d'identificació de les PIAs (metodologia de selecció d'indicadors addicionals i per detectar i avaluar les principals incidències adverses), incloent-hi les PIAs addicionals, de manera que es puguin observar la transversalitat del procediment i la intervenció de totes les àrees de la companyia

Les polítiques que es detallen en el document es mantenen permanentment actualitzades. Es revisen periòdicament, se supervisen i s'adapten en funció dels requisits normatius i els avenços que es van produint en matèria de sostenibilitat, sotmetent-se a aprovació per part dels òrgans de govern. En el futur, a més, es podrà plantejar l'adaptació d'aquestes polítiques en funció de l'evolució i l'acompliment dels indicadors de PIAs.

3.1 Marc d'inversió sostenible

CaixaBank disposa d'una sèrie de polítiques (vegeu els apartats 3.2 i 4 per a més detall) per detectar i prioritzar les PIAs sobre els factors de sostenibilitat. Tot seguit es contextualitza el plantejament segons el qual s'incardinen aquestes polítiques i es descriu com s'apliquen i mantenen actualitzades. Al costat de cadascuna de les polítiques esmentades s'indica la data en què van ser aprovades pels òrgans de govern. Pel que fa a l'assignació de responsabilitats en l'aplicació de les polítiques dins les estratègies i procediments organitzatius, tant a CaixaBank com a CaixaBank AM 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. Es tracta d'una

tasca transversal a cadascuna de les línies esmentades i les polítiques s'apliquen des del primer moment.

El Grup CaixaBank ha desenvolupat un marc corporatiu⁹ d'actuació per a la inversió que és d'aplicació en la prestació dels serveis de gestió discrecional de carteres o assessorament en matèria d'inversió, basat en tres pilars fonamentals:

1. La integració de factors ASG en la inversió (inclòs el monitoratge de controvèrsies), a més dels criteris financers tradicionals, en la presa de decisions d'inversió i d'anàlisi relatives als serveis d'assessorament en matèria d'inversió i de gestió discrecional de carteres, tal com detalla la Política d'integració de riscos de sostenibilitat:

- Es consideren, entre altres factors, els indicadors ASG materials per al sector o la companyia i els *ratings* de sostenibilitat en el procés de selecció i anàlisi d'inversions. Aquests indicadors i *ratings* tenen en compte en la seva construcció les incidències adverses dels emissors i la seva actuació en matèries com el canvi climàtic, les pràctiques de bon govern, etc.
- CaixaBank AM també fa un seguiment actiu de les potencials controvèrsies greus en matèria de sostenibilitat que es puguin associar a algun emissor en la seva cartera o univers d'inversió (i poden incloure incidències relatives a la biodiversitat o al respecte als drets humans).
- Es gestionen les PIAs relacionades amb les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (PIA 1 – PIA 6; PIA 15 i PIA 4 ambiental addicional), biodiversitat (PIA 7), aigua (PIA 8) i residus (PIA 9).

⁹ https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank.com/Estaticos/PDFs/Sostenibilidad/Marco_Integracion_ASG_Publica_es.pdf

En aquest sentit, es consideraran els riscos de sostenibilitat i l'impacte de les corresponents incidències adverses que es poden generar en els processos d'inversió en aquelles carteres de gestió discrecional dels clients de CaixaBank, com en els fons gestionats per CaixaBank AM que integrin la consideració de PIAS.

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 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, estableix exclusions específiques relatives a activitats relacionades amb el carbó, petroli i gas, armament i sorres bituminoses.

Es gestionen les PIAs socials següents relacionades amb vulneracions del Pacte Mundial (PIA 10), amb països subjectes a infraccions socials (PIA 16), companyies amb vulneracions dels drets humans (PIA 14 addicional) i amb l'armament controvertit (PIA 14).

3. Implicació a llarg termini (inclou diàleg amb emissors i tercers gestores a través de CaixaBank AM, tal com indica la Política d'Implicació en l'àmbit de la gestió discrecional de carteres de CaixaBank):

- Les accions de diàleg desenvolupades a través de CaixaBank AM (en el marc de la delegació exposada) tenen com a objectiu la millora i el canvi de comportament de les companyies en certs assumptes rellevants, també quan es detectin incidències adverses o recorregut de millora en la gestió dels seus impactes, tant positius com adversos. Potencialment, s'aplica a totes les PIAs.

CaixaBank AM (per delegació de CaixaBank sobre l'activitat de la gestió discrecional de carteres) fa una anàlisi i un seguiment sistemàtic de les principals incidències adverses sobre factors de sostenibilitat prenent les mesures de mitigació necessàries. Aquestes mesures podran consistir en la no inversió, la desinversió, la reducció de l'exposició o la posada en observació, iniciant les accions d'implicació que, si escau, es considerin necessàries.

Detall sobre la integració ASG en l'anàlisi de les inversions

La integració ASG és la inclusió explícita i sistemàtica de consideracions ASG en l'anàlisi d'inversions sobre els subjacents de les carteres duta a terme per CaixaBank AM en la gestió discrecional de carteres delegada per CaixaBank. A més, segons el que s'ha indicat en el punt 1 de l'epígraf anterior, a l'hora d'analitzar o prendre una decisió d'inversió, es tindran en compte tant els riscos de sostenibilitat com les principals incidències adverses (sempre que siguin aplicables), tal com es defineixen tot seguit:

- Els riscos de sostenibilitat són entesos com qualsevol esdeveniment o estat mediambiental, social o de governança que, en cas que es produeixi, pugui tenir un efecte material negatiu real o potencial sobre el valor de la inversió.
- Les principals incidències adverses són enteses com aquells impactes derivats de les decisions d'inversió que puguin tenir efectes negatius sobre els factors de sostenibilitat.

El procés d'integració ASG pretén, en definitiva, reduir els efectes dels riscos de sostenibilitat i de les principals incidències adverses, sense perdre de vista l'objectiu de la generació de rendibilitat.

Procés de diligència deguda

El Grup CaixaBank té establerts processos de diligència deguda depenent del risc per identificar, prevenir, mitigar i explicar com s'afronten aquests impactes negatius. Per tant, CaixaBank, de manera voluntària, participa activament a l'hora de facilitar i canalitzar el canvi a través de les polítiques de diàleg i de vot actiu que implementa CaixaBank AM (excepte per a la gestió discrecional de carteres, en què la Política de vot no resulta d'aplicació) i mitjançant l'oferta de productes financers i actius que gestionen les entitats del Grup.

En els processos de presa de decisions d'inversió duts a terme per CaixaBank AM se segueixen els principis següents:

- Identificar els impactes negatius, reals o potencials.
- Adoptar mesures per aturar, prevenir o mitigar aquests impactes negatius.
- Fer un seguiment de la implementació i els resultats d'aquestes mesures.
- Informar sobre com es fa front a les incidències adverses principals.

En aquest sentit, CaixaBank AM ha implementat un procediment específic amb la finalitat de fer un seguiment adequat del compliment d'aquests principis amb una periodicitat recurrent. A la pràctica, el procés de diligència deguda és continu, iteratiu i no necessàriament seqüencial, ja que es poden desenvolupar diverses etapes simultàniament amb resultats que es retroalimenten entre si.

Metodologia per a la identificació de principals incidències adverses

El procés d'identificació de les PIAs està integrat en el procés de presa de decisions d'inversió dut a terme per part de CaixaBank AM en la gestió discrecional de carteres delegada per CaixaBank.

Amb una metodologia pròpia, CaixaBank AM fa l'anàlisi, l'avaluació i el seguiment de les incidències adverses de sostenibilitat que generen les seves inversions.

Per tal de determinar l'existència de possibles incidències adverses, CaixaBank AM avaluarà l'evolució dels indicadors de PIAs respecte als resultats obtinguts en l'exercici 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 Pacte Mundial de Nacions Unides (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, 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'escenari ni de probabilitat d'ocurrència, ni tampoc marges d'error.

Respecte a les fonts de dades, tal com ja s'ha assenyalat, s'utilitza MSCI¹⁰ com a proveïdor principal d'aquests. Quan, en alguns indicadors, 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 treballarà 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.

criteris per a la selecció dels **indicadors addicionals**

Per seleccionar els indicadors de PIAs addicionals a reportar, s'ha fet una anàlisi en la qual s'han prioritzat els factors següents:

- La disponibilitat i la cobertura de l'indicador per part del proveïdor de dades.
- L'alineament de l'indicador en relació amb les polítiques del Grup CaixaBank, segons recull el punt 3.2. d'aquesta declaració.
- El possible marge d'error associat al procés de càlcul efectuat pel proveïdor de dades.

Com a resultat d'aquesta anàlisi, s'han seleccionat els indicadors de PIAs 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.

3.2 Polítiques en matèria de sostenibilitat

En els seus processos d'assessorament, anàlisi i gestió d'inversions, inclosos els vinculats a la cartera de gestió discrecional delegats a CaixaBank AM, CaixaBank pren en consideració diferents polítiques en la matèria adoptades pel Grup. Aquestes 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. S'inclouen a continuació:

Principis d'actuació de la **Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat / ASG [març 2022]**

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 control i l'estratègia corporativa en matèria de riscos ASG, entre altres.

¹⁰ MSCI Inc. (LEI: 549300HTIN2PD78UB763) és un proveïdor estatunidenc de dades, eines i serveis de suport a la presa de decisions d'inversió amb més de 50 anys d'experiència en investigació, dades i tecnologia. Per a més informació sobre MSCI, vegeu el seu web: <https://www.msci.com/>

Principis generals de la **Política Corporativa d'Anticorrupció** [setembre 2021]

Els Principis generals de la Política corporativa anticorrupció són corporatius i, per tant, s'apliquen a totes les societats del Grup CaixaBank, els seus empleats, directius i membres dels òrgans de govern. El document estableix el compromís del Grup a treballar contra la corrupció en totes les seves formes, incloses l'extorsió i el suborn, i estableix principis generals que inclouen un marc normatiu i la definició d'un estàndard de conducta, els principis generals que regeixen la gestió del risc de corrupció i un canal de consultes i denúncies. Aquests són alguns dels objectius:

- Transmetre els valors corporatius i els principis d'actuació, i vetllar pel compliment d'aquests en l'àmbit de grup i empleats, directius o membres d'òrgans de govern o societats del Grup.
- Establir les mesures de diligència deguda per a les relacions contractuals amb tercers.
- Assegurar que es prenen mesures per prevenir o reduir el risc de la comissió de delictes de corrupció en tots els nivells de la seva activitat.

Principis de **Drets Humans** [gener 2022]

Els principis d'actuació constitueixen la guia en matèria de drets humans de les relacions que CaixaBank estableix amb els seus empleats, clients, accionistes, proveïdors, socis comercials i amb les comunitats en què desenvolupa els seus negocis i activitats. Aquests Principis s'apliquen als empleats, directius i membres dels Òrgans de Govern de CaixaBank.

Així mateix, l'Entitat analitza periòdicament els assumptes de drets humans relatius a la seva activitat i implanta processos de diligència deguda per valorar el risc d'incompliment, a partir dels quals proposa mesures de prevenció o remei dels impactes negatius i mesures per maximitzar els impactes positius.

Declaració sobre **Canvi Climàtic** [gener 2022]

En aquesta declaració s'estableixen, entre d'altres, les línies d'acció següents:

- Donar suport als projectes viables i compatibles amb una economia neutra en carboni i les solucions al canvi climàtic.
- Gestionar els riscos derivats del canvi climàtic i avançar cap a la neutralitat d'emissions de la cartera de crèdit i inversió.
- Minimitzar i compensar la nostra petjada de carboni operativa.
- Impulsar el diàleg sobre la transició sostenible i col·laborar amb altres organitzacions per avançar conjuntament.
- Informar dels nostres progressos de manera transparent.

En aquest context, CaixaBank considera que, com a entitat financera, té un paper clau en la implantació d'aquests objectius per incidir en la necessitat d'accelerar la transició cap a una economia neutra en carboni mitjançant el finançament de projectes sostenibles; el suport a la transició sostenible; la minimització i compensació de l'impacte de les operacions, i el diàleg amb els grups d'interès del Grup CaixaBank.



4. Política d'implicació

En els seus processos d'assessorament, anàlisi i gestió d'inversions, CaixaBank pren en consideració les principals guies en matèria ASG pròpies o adoptades pel Grup CaixaBank. Aquestes polítiques constitueixen un marc de control per intentar evitar, anticipar o pal·liar esdeveniments que puguin derivar en incidències adverses a la sostenibilitat. Les Polítiques més rellevants són les que s'indiquen tot seguit:

4.1 Política d'implicació en l'àmbit de la gestió discrecional de carteres [maig 2022]

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 seguits 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 i l'exercici de drets de vot:

Accions de Diàleg:

CaixaBank desenvolupa activitats de diàleg amb els emissors públics i privats en què inverteix, per tal de comprendre com es gestionen els riscos ASG i com aprofiten les oportunitats de negoci associades amb els desafiaments de sostenibilitat. Aquest procés de diàleg actiu s'inicia en el moment en què s'identifica una necessitat d'implicació, és a dir, un objectiu específic de millora. Els objectius de les diverses accions de diàleg poden variar en funció de la

necessitat identificada. En definitiva, es persegueix un canvi de comportament de les companyies en determinats assumptes materials mitjançant la persistència en aspectes rellevants.

CaixaBank és conscient que el diàleg actiu amb les companyies i emissors de productes financers, públics o privats serveix com una eina per millorar la sostenibilitat de les entitats i institucions en què inverteix. En aquest sentit, CaixaBank ha delegat a CaixaBank AM la gestió de les carteres discrecionals i l'exercici de les accions de diàleg.



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.

Pla d'implicació 2023:

CaixaBank considera que la transició cap a una economia més sostenible i la rendibilitat a llarg termini de les inversions es poden assolir tant a través de les decisions d'inversió com de la implicació a llarg termini amb les companyies en què inverteix a través d'un diàleg constructiu i vot actiu.

En conseqüència, per als fons propis de CaixaBank AM que componen les carteres de gestió discrecional, CaixaBank s'adhereix a les actuacions que CaixaBank AM fa amb la seva participació en les decisions de govern corporatiu, tant a través del vot actiu en les juntes generals d'accionistes com amb les accions regulars de diàleg obert amb les societats i emissors, públics o privats, en temes materials relatius a factors ASG, per promoure la creació de valor i el negoci rendible a llarg termini en les companyies en què inverteix.



5. Referències a normes internacionals

CaixaBank té en compte els estàndards internacionals següents com a part del seu marc de control per prevenir circumstàncies que puguin derivar en incidències adverses a la sostenibilitat, i està adherida a diverses iniciatives en aquest àmbit que en reforcen la gestió dels riscos i factors ASG.

Els Principis de drets humans estableixen el compromís de l'entitat de respectar les declaracions internacionals següents:

- La Carta Internacional dels Drets Humans de les Nacions Unides, que comprèn:
 - La Declaració Universal de Drets Humans.
 - El Pacte Internacional de Drets Civils i Polítics.
 - El Pacte Internacional de Drets Econòmics, Socials i Culturals.
- La Declaració de l'Organització Internacional del Treball relatiu als principis i drets fonamentals a la feina, i els vuit convenis fonamentals que aquesta ha identificat.
- El Pacte Mundial de les Nacions Unides. S'han incorporat tant els seus deu principis com els 17 Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS).
- 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.

CaixaBank també busca la consecució dels objectius de l'Acord de París amb el seu suport al Task Force on Climate-related Financial Disclosures TCFD.

A més de l'adhesió als estàndards internacionals i codis de conducta empresarial, l'Entitat ha adquirit els compromisos següents relatius a la

sostenibilitat, com a mostra de la seva voluntat d'evitar i abordar els impactes negatius:

Adhesió al Pacte Mundial de les Nacions Unides (el "Pacte Mundial")

CaixaBank és integrant de la Xarxa Espanyola del Pacte Mundial, que constitueix la iniciativa voluntària més important de responsabilitat social empresarial al món, i persegueix dos objectius principals:

- Incorporar els 10 principis universals relacionats amb els drets humans, el treball, el medi ambient i la lluita contra la corrupció en les seves estratègies i operacions.
- Canalitzar accions a favor d'un pla de suport dels objectius més amplis de les Nacions Unides, incloent-hi els 17 Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS). En aquest sentit, per bé que CaixaBank integra els 17 ODS a la seva estratègia de sostenibilitat, i hi contribueix amb la seva activitat, acció social i aliances estratègiques, centra la seva actuació en quatre objectius prioritaris:
 - ODS 1 - Fi de la pobresa,
 - ODS 8 - Treball decent i creixement econòmic,
 - ODS 12 - Producció i consum responsables, i;
 - ODS 17 - Aliances per aconseguir els objectius.

Adhesió als Principis de Banca Responsable

Constitueix la Iniciativa Financera del Programa de les Nacions Unides per al Medi Ambient (UNEP FI), del qual CaixaBank és signant des de l'any 2019. Aquests Principis tenen com a objectiu avançar en la integració dels Objectius de Desenvolupament Sostenible de les Nacions Unides i els objectius de l'Acord de París en el model de negoci i l'estratègia de les entitats signants i impliquen un compromís de divulgació anual sobre el grau d'avançament en la seva

implantació. En l'àmbit d'acció pel clima, i com a part dels Principis de Banca Responsable, CaixaBank forma part, com a membre fundador, de l'Aliança Bancària de zero emissions netes (**Net-Zero Banking Alliance**), amb el compromís que les seves carteres de crèdit i d'inversió siguin neutres en emissions netes de gasos amb efecte d'hivernacle el 2050.

Principis d'**Inversió Responsable** (PRI)

CaixaBank AM està adherida a aquesta iniciativa, que promou diàlegs col·lectius amb els emissors corporatius de gasos amb efecte d'hivernacle més importants a nivell mundial, amb l'objectiu de reduir emissions, millorar la governança climàtica i millorar transparència en matèria climàtica.

Adhesió a la **iniciativa Climate Action 100+**

En l'àmbit de l'acció pel clima, CaixaBank AM està adherida a aquesta iniciativa, amb l'objectiu d'impulsar el diàleg amb els emissors corporatius amb nivells més alts de gasos amb efecte d'hivernacle perquè prenguin mesures crítiques per alinear-se amb els objectius de l'Acord de París; i està vinculat amb CaixaBank en la mesura en què aquesta té delegada la gestió de les seves carteres en la gestora.

A través dels compromisos del Grup amb les diverses directrius internacionals, s'estableixen criteris de conducta empresarial. Aquests estàndards comprenen les responsabilitats d'actuació del Grup i la normativa aplicable per a la seva operació en certs sectors, amb l'objectiu de mitigar el risc d'esdeveniments que puguin derivar en incidències adverses a la sostenibilitat. De resultes d'aquestes referències a normes internacionals, apliquem un seguiment de totes les PIAs esmentades en la regulació, però destaquem com a principals:

- PIAs referides a l'àmbit ambiental per als 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.)
- PIAs referides a l'àmbit social per als 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.

En aquest exercici no s'han utilitzat escenaris climàtics prospectius en la gestió dels indicadors de PIAs. 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.

En relació amb els compromisos, CaixaBank fa les accions següents de forma periòdica per tal de monitorar el compliment de les polítiques i els compromisos:

- Revisió periòdica de les polítiques/adhesions per part dels òrgans de govern.
- Supervisió del seu compliment per part dels òrgans corresponents.
- Establiment d'objectius i plans d'acció, en els casos en què escaigui.
- Inclusió de mesures de control per garantir-ne el compliment.
- Report sobre el grau d'avançament, quan escaigui.

6. Comparació històrica

Tal com s'ha indicat en el punt 1 d'aquesta Declaració, els resultats dels indicadors de PIAs que es proporcionen per a l'exercici 2022 no són comparables amb els resultats publicats a la "Declaració de Principals Incidències Adverses de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat" referent a l'exercici anterior.

Abans del desenvolupament i l'entrada en vigor de les normes tècniques que detallen els indicadors de PIAs concrets que han de tenir en compte les entitats, CaixaBank va publicar els indicadors que es van considerar materials en la declaració relativa a les principals incidències adverses de les seves decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat de l'exercici 2021. En concret, es van publicar els indicadors d'emissions de GEH d'abast 1 i 2, petjada de carboni, intensitat de carboni, exposició a empreses actives en el sector de combustibles fòssils, diversitat de gènere i exposició a armament controvertit. En relació amb les inversions en entitats sobiranes i organismes supranacionals, es va publicar l'indicador de petjada de carboni.

Aquests indicadors no són comparables amb els es publiquen per a l'exercici 2022, pels motius següents:

- L'evolució de la normativa i de la metodologia de càlcul dels indicadors de PIAs.
- Les variacions en la cobertura i qualitat de les dades que proporcionen els proveïdors de dades.
- I, finalment, per la modificació en l'abast i el perímetre d'informe del mesurament dels indicadors de PIAs, atès que en l'exercici anterior només es van informar les posicions respecte a la inversió en actius en directe (renda fixa corporativa, deute públic i renda variable) de les Carteres Asset Plus i dels fons gestionats per CaixaBank AM de les Carteres Màster que fan inversió directa en aquests mateixos actius a tancament de 2021.

