

Exercici 2023

Plantilla d'informació periòdica dels productes financers als quals fan referència l'article 8, apartats 1, 2 i 2a, del Reglament (UE) 2019/2088 i l'article 6, paràgraf primer, del Reglament (UE) 2020/852

Nom del producte: CAIXA ENGINYERS BALANCED OPPORTUNITIES, FI

Identificador d'entitat jurídica: 95980020140005003631

Característiques mediambientals o socials

Aquest producte financer tenia un objectiu d'inversió sostenible?

Sí

No

Ha fet **inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental:** ___ %

en activitats econòmiques que es poden considerar mediambientalment sostenibles segons la taxonomia de la UE

en activitats econòmiques que no es poden considerar mediambientalment sostenibles segons la taxonomia de la UE

Ha fet **inversions sostenibles amb un objectiu social:** ___%

Ha promogut **característiques mediambientals o socials i**, si bé no tenia com a objectiu una inversió sostenible, el 14 % de les seves inversions eren inversions sostenibles

amb un objectiu mediambiental en activitats econòmiques que es puguin considerar mediambientalment sostenibles segons la taxonomia de la UE

amb un objectiu mediambiental en activitats econòmiques que no es puguin considerar mediambientalment sostenibles segons la taxonomia de la UE

amb un objectiu social

Ha promogut característiques mediambientals o socials, però no ha fet cap inversió sostenible

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

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



En quin grau s'han acomplert les característiques mediambientals o socials que promou aquest producte financer?

Durant el període de referència, la societat gestora ha pres decisions d'inversió per a la gestió d'aquest fons destinades a promoure característiques mediambientals o socials en virtut de l'article 8 del Reglament (UE) 2019/2088, integrant els riscos de sostenibilitat en el procés d'inversió mitjançant la selecció de fons d'inversió (IIC) i actius que tinguin una inversió destacada en les àrees mediambiental, social i de governança d'acord amb l'ideari ètic del fons, per determinar-ne la composició. La filosofia del fons es basa en la integració

i exclusió de companyies segons criteris ASG, fet que dona com a resultat un model que permet invertir en aquelles companyies que siguin líders en matèria ASG, és a dir, que estiguin compromeses i a l'avantguarda dins l'àmbit mediambiental, social i de bon govern. Per mesurar la consecució de les característiques ASG s'utilitzen qualificacions d'MSCI ESG Manager basades en diferents indicadors, entre d'altres, els següents: emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (GEH), biodiversitat, aigua, residus, assumptes socials i laborals.

Tot i que no estableix objectius concrets d'inversió sostenible, el fons sí que es compromet a fer inversions sostenibles que superin el 10 % de la inversió, i al tancament de l'exercici és d'un 14 %.

● Com s'han comportat els indicadors de sostenibilitat?

Les inversions que promouen aspectes mediambientals o socials es mesuren segons la seva qualificació d'acompliment en matèria ASG, atorgada per una entitat externa de prestigi reconegut. Al tancament de l'exercici, la distribució per ràting ASG segons MSCI ESG Manager era la següent, en percentatge d'inversió corporativa.

AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	≥BBB MSCI	ND
0%	30%	57%	5%	0%	0%	0%	92%	8%

La resta dels indicadors de sostenibilitat va evolucionar en general de manera positiva. Atès que la inversió és indirecta a través d'altres fons, s'han pogut obtenir els indicadors rellevants següents segons els criteris definits pel Comitè ISR. S'espera que amb el progrés de les normatives sostenibles s'incrementi la disponibilitat de dades de terceres gestores.

Exercici	2023
% cartera amb ràting BBB o superior	92 %
Petjada de carboni (tCO ₂ eq/M€)	104

Nota: Les dades estan calculades sobre la base de la cartera corporativa del fons.

% cartera amb ràting BBB o superior: les qualificacions MSCI estan dissenyades per ajudar els inversors a comprendre els riscos i les oportunitats ASG i integrar aquests factors en el procés de construcció i gestió de la seva cartera. Les empreses estan qualificades en una escala AAA-CCC en relació amb els estàndards i l'acompliment dels seus parells de la indústria mitjançant el resultat final del "Final Industry-Adjusted Company Score", considerant una companyia BBB o superior com a líder en sostenibilitat.

Petjada de carboni: és una mètrica calculada pel proveïdor ISS. És el total d'emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (Scope 1 i 2) en relació amb les vendes que té cada companyia. Es mesura amb tones mètriques de CO₂ per cada milió d'euros d'ingressos de la companyia.

Les inversions qualificades com a sostenibles es mesuren a partir del percentatge del negoci que està envoltat de solucions d'impacte social o mediambiental que contribueixen a objectius sostenibles. A més, es verifica a través del seguiment de controvèrsies que aquestes companyies no perjudiquen altres objectius sostenibles mitjançant la seva activitat. Per a la inversió indirecta a través d'altres IIC, que és la majoria en el cas del CE Balanced Opportunities, FI, es pren la xifra d'inversions sostenibles indicada per la gestora.

Les inversions qualificades com a sostenibles suposen al tancament de l'exercici un 14 %.

Els indicadors de sostenibilitat mesuren com s'assoleixen les característiques mediambientals o socials que promou el producte financer.

● **...i en comparació amb períodes anteriors?**

Exercici	2023	2022
% cartera amb ràting BBB o superior	82 %	89 %
Petjada de carboni (tCO ₂ eq/M€)	104	120

Nota: Les dades estan calculades sobre la base de la cartera corporativa del fons.

● **Quins han estat els objectius de les inversions sostenibles que el producte financer ha fet en part, i de quina manera ha contribuït la inversió sostenible a aquests objectius?**

No escau.

● **De quina manera les inversions que el producte financer ha fet en part no han causat cap perjudici significatiu a cap objectiu d'inversió sostenible mediambiental o social?**

Mitjançant el seguiment de les principals incidències adverses i les mesures implantades per seguir i mitigar-ne l'impacte, el fons limita el perjudici significatiu que pot generar una inversió financera.

Així mateix, s'han monitorat les possibles controvèrsies generades per les companyies en cartera pròpia del fons o a través d'inversió indirecta i s'ha verificat que no hi ha incompliments dels drets humans.

Les aproximacions indicades es fan per a tota tipologia d'inversió, de manera que inclouen inversions que són qualificades com a sostenibles.

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

Mitjançant el seguiment a través del Comitè ISR de les mètriques de sostenibilitat, s'han tingut en compte les incidències adverses. A més, mitjançant les exclusions anteriorment indicades en aquells negocis o sectors, se n'ha minimitzat l'impacte negatiu en els factors de sostenibilitat.

— **S'han ajustat les inversions sostenibles a les línies directrius de l'OCDE per a empreses multinacionals i als principis rectors de les Nacions Unides sobre les empreses i els drets humans? Detalls:**

Periòdicament, el Comitè ISR s'ha reunit, i ha analitzat i valorat si hi ha inversions que puguin donar lloc a exclusions addicionals basades en incompliments d'estàndards internacionals, dels principis d'UN Global Compact o dels drets humans.

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

La taxonomia de la UE estableix el principi de “no causar un perjudici significatiu” segons el qual les inversions que s'ajustin a la taxonomia no han de perjudicar significativament els objectius de la taxonomia de la UE, i hi inclou criteris específics de la UE.

El principi de “no causar un perjudici significatiu” només s'aplica a les inversions subjacents al producte financer que tenen en compte els criteris de la UE per a les activitats econòmiques mediambientalment sostenibles. Les inversions subjacents a la resta del producte financer no tenen en compte els criteris de la UE per a les activitats econòmiques mediambientalment sostenibles.

Qualsevol altra inversió sostenible tampoc no ha de perjudicar significativament cap objectiu mediambiental o social.



Com té en compte aquest producte financer les incidències adverses principals sobre els factors de sostenibilitat?

La societat gestora ha revisat si les decisions d'inversió van tenir, o era probable que tinguessin, un impacte material advers en aquests factors, i ha implementat procediments per mitigar els impactes. A l'enllaç següent hi ha informació més detallada de la política sobre incidències adverses de la societat gestora:

https://www.caixaenginyers.com/documents/692998/662209809/Incidències+adverses+en+materia+de+sostenibilitat_CAT.pdf



Quines han estat les inversions principals d'aquest producte financer?

ISIN	Emissió	Sector	Pes s/patrimoni	País
FR0010609115	LFP - La Française Tresorerie	IIC	25,76%	FR
FR0000989626	Groupama Asset Management Grou	IIC	10,70%	FR
LU1792117779	Lyxor MSCI World ESG Leaders E	IIC	10,31%	LU
IE00B80G9288	PIMCO Funds: Global Investors	IIC	8,87%	IE
IE0033758917	Muzin-Enhanced Yield	IIC	8,28%	IE
LU0955863922	Invesco Euro Corporate Bond Fu	IIC	7,13%	LU
LU1694789378	DNCA Invest - Alpha Bonds	IIC	6,25%	LU
LU1481584016	Flossbach von Storch Bond Oppo	IIC	4,90%	LU
LU1644441476	Candriam Sus-defsv	IIC	4,82%	LU
FI0008800511	Evli Short Corporate Bond	IIC	4,66%	FI

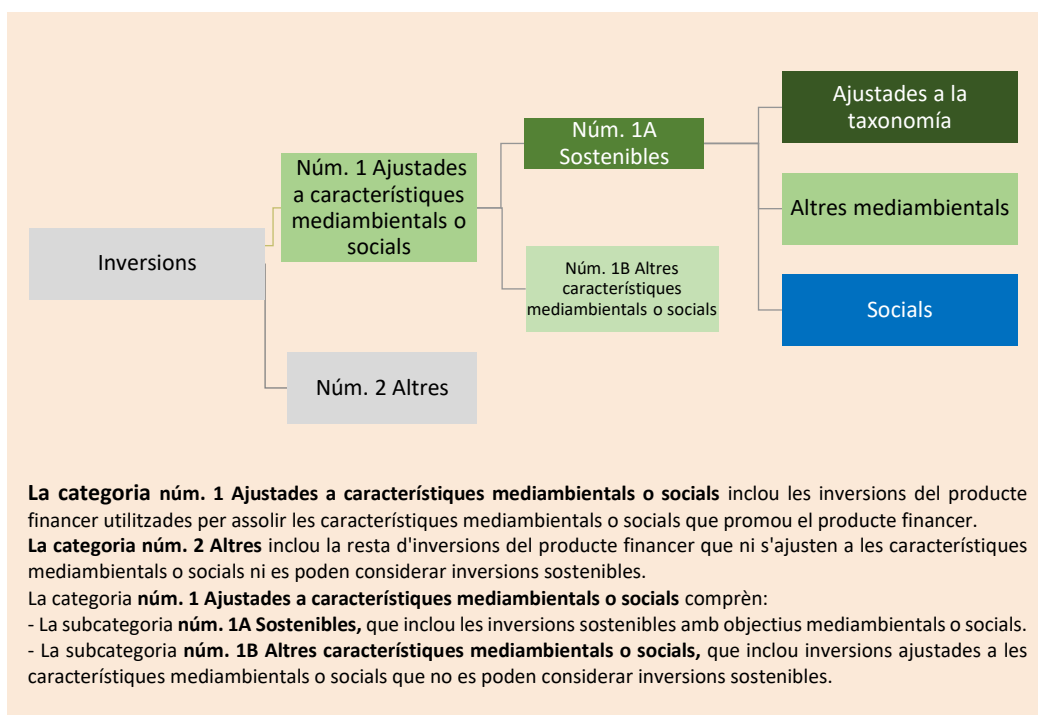
La llista inclou les inversions que constitueixen la gran part de les inversions del producte financer durant el període de referència, que és el 2023.



Quina ha estat la proporció d'inversions relacionades amb la sostenibilitat?

● Quina ha estat l'assignació d'actius?

El 92 % de les inversions del fons es classifiquen amb ràting MSCI igual o superior a BBB. Per tant, es van ajustar a característiques mediambientals o socials, de les quals el 14 % van correspondre a inversions catalogades com a sostenibles segons la seva informació periòdica; mentre que la resta tenien altres característiques mediambientals o socials.



● En quins sectors econòmics s'han fet les inversions?

Sector	%
IIC	98,46%
Tresoreria	1,49%
Altres	0,05%



Quant s'ajustaven les inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental a la taxonomia de la UE?

No escau.

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

Per complir la taxonomia de la UE, els criteris per al **gas fòssil** inclouen limitacions de les emissions i el pas a energies renovables o combustibles hipocarbònics per a finals del 2035. En el cas de l'**energia nuclear**, els criteris inclouen normes exhaustives de seguretat i gestió de residus.

Les **activitats facilitadores** permeten de manera directa que altres activitats contribueixin significativament a un objectiu mediambiental.

Les **activitats de transició** són activitats per a les quals encara no es disposa d'alternatives amb baixes emissions de carboni i que, entre altres coses, tenen nivells d'emissió de gasos amb efecte d'hivernacle que es corresponen amb els millors resultats.

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

- El **volum de negocis**, que reflecteix la proporció d'ingressos procedents d'activitats ecològiques de les empreses en què s'inverteix.

- La **inversió en actiu fix** (CapEx), que mostra les inversions ecològiques fetes per les empreses en què s'inverteix, per exemple per a la transició cap a una economia verda.

- Les **despeses d'explotació** (OpEx), que reflecteixen les activitats operatives ecològiques de les empreses en què s'inverteix.

- **El producte financer inverteix en activitats relacionades amb el gas fòssil o l'energia nuclear que compleixen la taxonomia de la UE¹?**

Sí [especificar tot seguit, i detalls en els gràfics de la casella]

Gas fòssil Energia nuclear

No

- **Quina ha estat la proporció de les inversions fetes en activitats de transició i facilitadores?**

No escau.

- **Quins percentatges d'inversions s'han ajustat a la taxonomia de la UE en comparació amb els períodes de referència anteriors?**

No escau.



- **Quina ha estat la proporció d'inversions amb un objectiu mediambiental no ajustades a la taxonomia de la UE?**

No escau.



- **Quina ha estat la proporció d'inversions socialment sostenibles?**

No escau.



- **Quines inversions s'han inclòs en «Altres» i quin n'ha estat el propòsit? Hi ha hagut garanties mediambientals o socials mínimes?**

Són inversions que no s'ajusten a les característiques mediambientals o socials descrites, de manera que no s'utilitzen per assolir els objectius mediambientals i socials promoguts pel fons. Poden ser les següents:

- Actius per gestionar la liquiditat a curt termini, compte corrent o repo.
- Derivats.
- Inversions directes o indirectes que no arriben a la qualificació ASG mínima exigida.



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

¹ Les activitats relacionades amb el gas fòssil o l'energia nuclear només compliran la taxonomia de la UE quan contribueixin a limitar el canvi climàtic (mitigació del canvi climàtic) i no perjudiquin significativament cap objectiu de la taxonomia de la UE (vegeu la nota explicativa del marge esquerre). Els criteris complets aplicables a les activitats econòmiques relacionades amb el gas fòssil i l'energia nuclear que compleixen la taxonomia de la UE s'estableixen en el Reglament Delegat (UE) 2022/1214 de la Comissió.

Les tipologies d'inversió esmentades se sotmeten a la política de controvèrsies i d'exclusions esmentada en aquest document, per la qual cosa es donen garanties mediambientals o socials per mitigar possibles impactes negatius.



Quines mesures s'han adoptat per complir les característiques mediambientals o socials durant el període de referència?

Es fan controls previs a la inversió per assegurar el compliment dels requisits mediambientals o socials, cosa que inclou, entre altres aspectes, l'anàlisi de mètriques de sostenibilitat, qualificacions extrafinanceres i seguiment de controvèrsies. Després de la inversió es monitora l'evolució d'aquests aspectes diàriament i es reporta trimestralment al Comitè ISR.



Com s'ha comportat aquest producte financer en comparació amb l'índex de referència?

La política d'inversió no està limitada per un índex de referència pel que fa a característiques ambientals o socials.

- **Com difereix l'índex de referència d'un índex general de mercat?**
No escau.
- **Com s'ha comportat aquest producte financer pel que fa als indicadors de sostenibilitat per determinar la conformitat de l'índex de referència amb les característiques mediambientals o socials que promou?**
No escau.
- **Com s'ha comportat aquest producte financer en comparació amb l'índex de referència?**
No escau.
- **Com s'ha comportat aquest producte financer en comparació amb l'índex general de mercat?**
No escau.

Els índexs de referència són índexs que mesuren si el producte financer aconsegueix les característiques mediambientals o socials que promou.