

# DECLARACIÓ SOBRE LES PRINCIPALS INCIDÈNCIES ADVERSES DE LES DECISIONS D'INVERSIÓ SOBRE ELS FACTORS DE SOSTENIBILITAT

Participant en els mercats financers:

CAIXA ENGINYERS GESTIÓ, SGIIC, SAU (LEI: 959800R4U51U625K4273)

Data de publicació: 6 juny 2024, versió 1.0

## 1. Resum

Caixa Enginyers Gestió, SGIIC, SAU (d'ara endavant Caixa Enginyers Gestió) considera les principals incidències adverses de les seves decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat (d'ara endavant PAI), i elabora la present declaració de conformitat amb el art.4 del Reglament Europeu (UE) 2019/2088 (d'ara endavant també "SFDR").

La present declaració abasta el període de referència de l'1 de gener de 2023 al 31 de desembre de 2023, organitzant el contingut segons el model inclòs en l'Annex I del Reglament delegat (UE) 2022/1288 SFDR.

D'acord amb els objectius de Caixa Enginyers Gestió en matèria de sostenibilitat i els estàndards internacionals aplicables, aquests indicadors consten d'un nucli principal de 18 indicadors universals d'obligat compliment als quals s'afegeixen, entre els 46 addicionals, els següents indicadors, que es mostren respectivament en les taules 2 i 3 de l'Annex I del Reglament delegat SFDR:

- Inversions en empreses que fabriquen productes químics.
- Absència d'una política de drets humans.

El mesurament dels indicadors PAI es refereix als efectes negatius produïts per les inversions subjacents als fons d'inversió gestionats i administrats per Caixa Enginyers Gestió.

L'avaluació dels principals efectes negatius sobre els factors de sostenibilitat es realitza a través del desenvolupament, anàlisi i seguiment dels indicadors. Caixa Enginyers Gestió realitza a través del seu Comitè ISR un procés d'anàlisi i seguiment dels indicadors PAI, que permet verificar l'evolució temporal dels indicadors, observant el seu acompliment i evolució. En casos de desviacions, el Comitè ISR realitza una anàlisi detallada i decideix les accions de mitigació a prendre. El procediment també permet orientar les decisions d'inversió futures minimitzant els efectes negatius derivats de les inversions.

D'acord amb la legislació vigent, a continuació de la present declaració, es proporciona més informació sobre els mètodes utilitzats per a identificar, prioritzar, avaluar i gestionar els impactes negatius sobre la sostenibilitat mesurats pels indicadors.

### **\*\*English\*\***

*Caja Ingenieros Gestión, SGIIC, SAU (hereinafter referred to as Caja Ingenieros Gestión) considers the principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors (hereinafter PAI) and prepares this statement in accordance with Article 4 of the European Regulation (EU) 2019/2088 (hereinafter also "SFDR").*

*This statement covers the reference period from January 1, 2023, to December 31, 2023, organizing the content according to the template included in Annex I of Delegated Regulation (EU) 2022/1288 SFDR.*

*In line with Caja Ingenieros Gestión's sustainability objectives and applicable international standards, these indicators consist of a core set of 18 mandatory universal indicators, to which the following indicators are*

*added from among the 46 additional ones, as shown respectively in Tables 2 and 3 of Annex I of the Delegated Regulation SFDR:*

- Investments in companies manufacturing chemicals.*
- Lack of a human rights policy.*

*The measurement of the PAI indicators refers to the negative effects produced by the underlying investments in the investment funds managed and administered by Caja Ingenieros Gestión.*

*The assessment of the principal adverse impacts on sustainability factors is carried out through the development, analysis, and monitoring of the indicators. Caja Ingenieros Gestión conducts an analysis and monitoring process of the PAI indicators through its ISR Committee, which allows verifying the temporal evolution of the indicators, observing their performance and trends. In cases of deviations, the ISR Committee performs a detailed analysis and decides on mitigation actions to be taken. The procedure also helps to guide future investment decisions, minimizing the negative effects derived from the investments.*

*In accordance with current legislation, further information is provided following this statement regarding the methods used to identify, prioritize, assess, and manage the negative impacts on sustainability measured by the indicators.*

## 2. Descripció de les principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat

Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses	Mètrica	Incidència 2023	Incidència 2022	Explicació	Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència	
<b>INDICADORS RELACIONATS AMB EL CANVI CLIMÀTIC I ALTRES INDICADORS RELACIONATS AMB EL MEDI AMBIENT</b>						
Emissions de gasos d'efecte hivernacle	1. Emissions de GEH	Emissions de GEH d'abast 1	14.139,97	5.007,21	Suma de les emissions de carboni de les empreses de la cartera d'abast 1 (tCO <sub>2</sub> e) ponderada pel valor de la inversió de la cartera en una empresa i pel valor empresarial més recent disponible de l'empresa, inclòs l'efectiu	<p>Caixa Enginyers Gestió està compromesa amb les reducció d'emissions generades per les inversions que formen part dels fons d'inversió gestionats. Addicionalment es realitza un seguiment de la petjada de carboni de cada fons d'inversió contra la indústria. Aquest compromís va vincular a tots els empleats de l'entitat ja que part de la retribució variable es va vincular al fet que un mínim del patrimoni gestionat complís amb l'escenari d'IPCC 1,5 °C per al compliment dels objectius de descarbonització en 2050. Per a aquest exercici, el total de les emissions s'ha vist incrementat a causa d'un major posicionament en companyies del sector industrial però sense veure's perjudicada la comparativa respecte el mercat. Per a 2024 es mantindrà el seguiment actual amb l'objectiu de reduir les emissions totals de manera concorde a l'estratègia de cada fons.</p> <p>Per als fons article 8 s'exclou de la inversió aquelles companyies amb més d'un 50% dels ingressos que provinquin de l'exploració i extracció del petroli, companyies de generació d'energia la font de la qual vingui en més d'un 30% del mineral de carbó i les que realitzin pràctiques d'extracció agressiva de combustible fòssil, com per exemple les denominades sorres bituminoses.</p> <p>Caixa Enginyers Gestió participa en diferents iniciatives que tenen com a objectiu mitigar el canvi climàtic i ens sumem a la campanya de CDP per a establir urgentment objectius de reducció d'emissions a través del SBTi (Science Based Targets). Durant 2023 hem participat activament en les Juntes Generals d'Accionistes de les companyies en carteres, aplicant la nostra política de vot, en la qual es determina votar a favor de punts del dia que fomentin la transparència en mètriques ambientals, com per exemple les emissions. També s'estableix el vot en contra d'aquells consellers que no hagin realitzat suficients millores en l'àmbit ambiental que estigui sota la seva responsabilitat.</p>
		Emissions de GEH d'abast 2	8.401,38	3.553,86	Suma de les emissions de carboni de les empreses de la cartera d'abast 2 (tCO <sub>2</sub> e) ponderada pel valor de la inversió de la cartera en una empresa i pel valor empresarial més recent disponible de l'empresa, inclòs l'efectiu	
		A partir de l'1 de gener del 2023, les emissions de GEH d'abast 3	183.035,70	128.785,71	Suma de les emissions totals estimades de les empreses de la cartera d'abast 3 (tCO <sub>2</sub> e) ponderades pel valor de la inversió de la cartera en una empresa i pel valor empresarial més recent disponible de l'empresa, inclòs l'efectiu	
		Emissions totals de GEH	205.577,05	137.346,78	El total anual d'emissions de GEH d'abast 1, abast 2 i abast 3 estimat associades al valor de mercat de la cartera. Les emissions de carboni de les empreses es reparteixen entre totes les accions i bons en circulació (segons el valor empresarial més recent disponible, inclòs l'efectiu)	
	2. Petjada de carboni	Petjada de carboni	259,65	189,30	El total anual d'emissions de GEH d'abast 1, abast 2 i abast 3 estimat associades a una inversió a la cartera d'1 milió d'EUR. Les emissions de carboni de les empreses es reparteixen entre totes les accions i bons en circulació (segons el valor empresarial més recent disponible, inclòs l'efectiu)	
	3. Intensitat dels GEH de les empreses participades	Intensitat dels GEH de les empreses participades	525,31	465,62	Mitjana ponderada de la cartera de la intensitat dels GEH dels seus emissors participats (abast 1, abast 2 i emissions de GEH d'abast 3 estimades/ingressos de milions d'EUR)	

Emissions de gasos d'efecte hivernacle	4. Exposició a empreses actives en el sector dels combustibles fòssils	Percentatge de les inversions en empreses actives en el sector dels combustibles fòssils	2,43%	4,79%	El percentatge del valor de mercat de la cartera exposat als emissors amb activitats relacionades amb els combustibles fòssils, com ara l'extracció, el processament, l'emmagatzematge i el transport de productes derivats del petroli, el gas natural i el carbó tèrmic i metal·lúrgic
	5. Percentatge de consum i de producció d'energia no renovable	Proporció del consum d'energia no renovable i de la producció d'energia no renovable de les empreses participades a partir de fonts d'energia no renovables en comparació amb les fonts d'energia renovables, expressada en percentatge	57,90%	68,71%	Mitjana ponderada de la cartera del consum i/o la producció d'energia dels emissors a partir de fonts no renovables expressada com a percentatge de l'energia total utilitzada i/o generada
	6. Intensitat de consum d'energia per sector climàtic d'alt impacte	Codi NACE A (agricultura, silvicultura i pesca)	N/A	N/A	Mitjana ponderada d'intensitat de consum d'energia (GWh/milions d'EUR d'ingressos) de la cartera per als emissors classificats dins del codi NACE A (agricultura, silvicultura i pesca)
		Codi NACE B (indústries extractives)	0,80	1,47	Mitjana ponderada de la intensitat de consum d'energia (GWh/milions d'EUR d'ingressos) de la cartera per als emissors classificats dins del codi NACE B (indústries extractives)
		Codi NACE C (fabricació)	0,68	0,14	Mitjana ponderada d'intensitat de consum d'energia (GWh/milions d'EUR d'ingressos) de la cartera per als emissors classificats dins del codi NACE C (fabricació)
		Codi NACE D (subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat)	1,52	3,40	Mitjana ponderada d'intensitat de consum d'energia (GWh/milions d'EUR d'ingressos) de la cartera per als emissors classificats dins del codi NACE D (subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat)
		Codi NACE E (subministrament d'aigua; activitats de sanejament, gestió de residus i descontaminació)	1,25	2,15	Mitjana ponderada d'intensitat de consum d'energia (GWh/milions d'EUR d'ingressos) de la cartera per als emissors classificats dins del codi NACE E (subministrament d'aigua; activitats de sanejament, gestió de residus i descontaminació)
		Codi NACE F (construcció)	0,26	0,24	Mitjana ponderada d'intensitat de consum d'energia (GWh/milions d'EUR d'ingressos) de la cartera per als emissors classificats dins del codi NACE F (construcció)
		Codi NACE G (comerç a l'engròs i al detall; reparació de vehicles de motor i motocicletes)	0,06	0,05	Mitjana ponderada d'intensitat de consum d'energia (GWh/milions d'EUR d'ingressos) de la cartera per als emissors classificats dins del codi NACE G (comerç a l'engròs i al detall; reparació de vehicles de motor i motocicletes)

Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses		Mètrica	Incidència 2023	Incidència 2022	Explicació	Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència
Emissions de gasos d'efecte hivernacle	6. Intensitat de consum d'energia per sector climàtic d'alt impacte	Codi NACE H (transport i emmagatzematge)	0,54	0,42	Mitjana ponderada de la intensitat de consum d'energia (GWh/milions d'EUR d'ingressos) de la cartera per als emissors classificats dins del codi NACE H (transport i emmagatzematge)	
		Codi NACE L (activitats immobiliàries)	0,48	0,52	Mitjana ponderada de la intensitat de consum d'energia (GWh/milions d'EUR d'ingressos) de la cartera per als emissors classificats dins del codi NACE L (activitats immobiliàries)	
Biodiversitat	7. Activitats que afecten negativament zones de biodiversitat vulnerable	Percentatge d'inversions en empreses participades amb instal·lacions/operacions ubicades a zones de biodiversitat vulnerable o prop d'aquestes, on les activitats d'aquestes empreses participades afecten negativament les zones esmentades.	0,00%	0,00%	El percentatge del valor de mercat de la cartera exposat als emissors que han comunicat que tenen operacions a zones de biodiversitat vulnerable o prop d'aquestes i han estat implicats en polèmiques amb impactes greus o molt greus sobre el medi ambient	Es monitora a través del proveïdor MSCI les controvèrsies que tinguin el seu origen en aspectes relatius a la biodiversitat, exclouent aquelles qualificades com a directes i molt greus. S'exclou de la inversió a companyies que participin de l'exploració de recursos energètics a l'Àrtic. Durant l'exercici no s'han realitzat inversions que afectin la biodiversitat i l'objectiu per a 2024 és mantenir a zero aquest indicador.
Aigua	8. Emissions a l'aigua	Tones d'emissions a l'aigua generades per les empreses participades per milió d'EUR invertits, expressades com a mitjana ponderada	0,01	1,89	El total anual d'aigües residuals abocades (tones mètriques informades) a les aigües superficials com a resultat d'activitats industrials o de fabricació associades a una inversió a la cartera d'1 milió d'EUR. Les emissions a l'aigua de les empreses es reparteixen entre totes les accions i bons en circulació (segons el valor empresarial més recent disponible, inclòs l'efectiu)	Trimestralment es realitza el càlcul de la intensitat en el consum d'aigua per al seguiment del Comitè ISR. En cas de moviments significatius es documenta el seu origen i s'estableixen plans d'acció per a la millora. Atès que la cobertura actual d'aquesta mètrica està en nivells baixos, es preveu continuar implementant durant 2024 accions quan les dades ofertes per les companyies siguin més significatius.
Residus	9. Ràtio de residus perillosos	Tones residus perillosos generades per les empreses participades per milió d'EUR invertits, expressades com a mitjana ponderada	1,02	0,47	El total anual de residus perillosos (tones mètriques informades) associat a una inversió a la cartera d'1 milió d'EUR. Els residus perillosos de les empreses es reparteixen entre totes les accions i bons en circulació (segons el valor empresarial més recent disponible, inclòs l'efectiu)	Durant l'any 2023, els dubtes sobre un possible estancament econòmic es van dissipar, la qual cosa va portar a ajustar les inversions cap a sectors més cíclics com la indústria i els materials, que són sensibles als cicles econòmics i tenen una major intensitat en l'ús de residus. Aquests canvis, especialment en estratègies amb major pes en termes d'Actius sota Gestió (AuMs), van resultar en un augment absolut del rendiment en el ràtio. Per a 2024 s'espera mantenir un nivell similar.

Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses	Mètrica	Incidència 2023	Incidència 2022	Explicació	Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència	
<b>INDICADORS SOBRE ASSUMPTES SOCIALS I LABORALS, EL RESPECTE DELS DRETS HUMANS I LA LLUITA CONTRA LA CORRUPCIÓ I EL SUBORN</b>						
<b>Assumptes socials i laborals</b>	10. Violacions dels principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides i de les Línies Directrius de l'Organització per a la Cooperació i el Desenvolupament Econòmic (OCDE) per a Empreses Multinacionals	Proporció d'inversions en empreses participades que han estat implicades en violacions dels principis el Pacte Mundial de l'ONU o de les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals	0,00%	0,00%	El percentatge del valor de mercat de la cartera exposat a emissors amb controvèrsies molt greus relacionades amb les operacions i/o els productes de l'empresa	Es monitora a través del proveïdor MSCI les controvèrsies que tinguin el seu origen en aspectes relatius a incompliments de les iniciatives indicades, excloent aquelles qualificades com a directes i molt greus. Durant 2023 no s'han realitzat inversions amb aquesta controvèrsia i l'objectiu per a 2024 és mantenir aquest nivell.
	11. Manca de processos i de mecanismes de compliment per supervisar l'adherència als principis del Pacte Mundial de l'ONU i les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals	Percentatge d'inversions en empreses participades sense polítiques per controlar el compliment dels principis el Pacte Mundial de l'ONU o de les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals, o sense mecanismes de gestió de reclamacions/queixes per abordar les violacions dels principis el Pacte Mundial de l'ONU o de les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals	33,44%	43,75%	El percentatge del valor de mercat de la cartera exposat a emissors que no són signataris del Pacte Mundial de les Nacions Unides	A través de la metodologia d'integració es valora el compromís de la companyia amb les iniciatives indicades, penalitzant el scoring resultant en cas de no existir compromís. Durant 2023 s'ha reduït la inversió en companyies que compleixen amb al descripció, línia que s'ha de mantenir durant 2024.
	12. Bretxa salarial de gènere no ajustada	Bretxa salarial mitjana de gènere no ajustada de les empreses participades	8,18%	8,87%	La mitjana ponderada de la diferència entre els ingressos bruts per hora mitjans dels empleats i les empleades de les participacions de la cartera, expressada com a percentatge dels ingressos bruts dels empleats	S'han establert dins de la política de vot criteris per a fomentar la diversitat de gènere, mínim 40% de dones i la remuneració equitativa. Durant 2023 s'ha votat en contra dels acords que no respectaven aquests principis o reduïen els percentatges ja existents, encara que el percentatge no ha variat significativament. L'objectiu per a 2024 és continuar sent activista en el vot i comunicar a les empreses aquelles situacions que no s'ajustin a les millors pràctiques socials.
	13. Diversitat de gènere a la junta	Proporció mitjana entre dones i homes a les juntes de les empreses participades	37,06%	37,35%	La mitjana ponderada de la proporció de dones i d'homes entre els membres de les juntes de les participacions de la cartera	
	14. Exposició a armes controvertides (mines antipersona, municions de dispersió, armes químiques i armes biològiques)	Percentatge de les inversions en empreses participades implicades en la fabricació o la venda d'armes controvertides	0,00%	0,00%	El percentatge del valor de mercat de la cartera exposat a emissors vinculats a la indústria de les mines terrestres, les municions de dispersió, les armes químiques o les armes biològiques. Nota: els vincles amb la indústria inclouen la propietat, la fabricació i les inversions. Els vincles amb les mines terrestres no inclouen els productes de seguretat relacionats	S'ha exclòs de la inversió als fabricants d'armes, explosius o vehicles militars. També es limita la inversió en aquells fabricants de components d'ús específic en la indústria militar. Durant 2023 no s'han realitzat inversions amb aquesta controvèrsia i l'objectiu per a 2024 és mantenir aquest nivell.

Indicadors aplicables a les inversions en entitats sobiranes i supranacionals

Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses		Mètrica	Incidència 2023	Incidència 2022	Explicació	Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència
Mediambiental	15. Intensitat dels GEH	Intensitat dels GEH de les empreses participades	271,59	301,73	Mitjana ponderada de la cartera de la intensitat d'emissions de GEH dels emissors sobirans (emissions d'abast 1, 2 i 3/milions d'EUR de PIB)	No s'estableixen criteris mínims quant a emissions per a la inversió en deute sobirà, encara que es realitza el seu seguiment. Per a l'exercici 2024 s'incrementarà la xifra d'inversió en bons verds amb la finalitat de mitigar en part les emissions associades a l'emissor.
Social	16. Països participats subjectes a violacions socials	Nombre de països participats subjectes a violacions socials (nombre absolut), tal com s'esmenta als tractats i els convenis internacionals, els principis de les Nacions Unides i, si escau, la legislació nacional	1,00	1,00	El nombre d'emissors sobirans únics de la cartera amb mesures restrictives (sancions) del Servei Europeu d'Acció Exterior (SEAE) a les importacions i les exportacions	S'ha desenvolupat un scoring per al mesurament de les característiques ASG dels països emissors de deute sobirà, que s'utilitza per a establir mínims en la selecció d'inversions. A més s'exclou de la inversió el deute sobirà de països que estiguin classificats amb un IDH mitjà o baix segons l'ONU. En relació amb els països on es produeixen incompliments dels principis de les Nacions Unides s'ha detectat una única posició en cartera que es vendrà durant 2024.
		Nombre de països participats subjectes a violacions socials (nombre relatiu dividit per tots els països participats), tal com s'esmenta als tractats i els convenis internacionals, els principis de les Nacions Unides i, si escau, la legislació nacional	20,00%	15,48%	Percentatge de la cartera d'emissors sobirans únics amb mesures restrictives (sancions) del Servei Europeu d'Acció Exterior (SEAE) a les importacions i les exportacions	

Indicadors aplicables a les inversions en actius immobiliaris

Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses		Mètrica	Incidència 2023	Incidència 2022	Explicació	Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència
Combustibles fòssils	17. Exposició als combustibles fòssils mitjançant actius immobiliaris	Percentatge de les inversions en actius immobiliaris implicades en l'extracció, l'emmagatzematge, el transport o la fabricació de combustibles fòssils	-	-	No disponible actualment	-
Eficiència energètica	18. Exposició a actius immobiliaris energèticament ineficients	Percentatge de les inversions en actius immobiliaris energèticament ineficients	-	-	No disponible actualment	-

Altres indicadors de les principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat

Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses		Mètrica	Incidència 2023	Incidència 2022	Explicació	Mesures adoptades, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència
Mediambiental	9. Inversions en empreses productores de productes químics	Percentatge de les inversions en empreses participades les activitats de les quals s'inclouen a la divisió 20.2 de l'annex I del Reglament (CE) núm. 1893/2006	0,00%	0,00%	El percentatge del valor de mercat de la cartera exposat als emissors classificats com a fabricants de pesticides i d'altres productes agroquímics pel grup NACE (codi del grup NACE 20.2)	Es monitora a través del proveïdor MSCI les controvèrsies que tinguin el seu origen en aspectes relatius a efectes col·laterals de la fabricació de productes químics, excloent aquelles qualificades com a directes i molt greus. Per a l'exercici 2023 no hi ha inversions implicades, xifra que s'espera mantenir en 2024.
Drets humans	9. Manca d'una política de drets humans	Percentatge d'inversions en entitats sense política de drets humans	0,00%	0,00%	El percentatge del valor de mercat de la cartera exposat a emissors sense una política formal de drets humans	Es monitora a través del proveïdor MSCI les controvèrsies que tinguin el seu origen en aspectes relatius a incompliments dels Drets Humans, excloent aquelles qualificades com a directes i molt greus. No es permet la inversió en companyies que, sota el criteri de MSCI, incompleixen amb els Drets Humans. La xifra s'ha reduït en 2023 amb l'objectiu de mantenir aquesta tendència en 2024.



### 3. Descripció de les polítiques per a determinar i prioritzar les principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat

#### 3.1. Metodologia per a identificar i prioritzar les principals incidències adverses

Amb el propòsit d'identificar i reduir les principals incidències adverses en la sostenibilitat derivades de la seva activitat, el Comitè ISR de Caixa Enginyers Gestió duu a terme un seguiment i monitoratge dels resultats dels indicadors esmentats anteriorment. Aquest procés es realitza mitjançant l'aplicació de metodologies pròpies i utilitzant dades proporcionades per tercers.

Posteriorment, es realitza una anàlisi contextual dels resultats de cada indicador, amb la finalitat de verificar si s'està generant un impacte negatiu i com evoluciona la xifra en comparació amb observacions prèvies i altres índexs comparables.

Quan s'identifiqui una incidència adversa, es procedirà a analitzar cada cas i, si és necessari, es prendran les mesures corresponents. Aquestes mesures consistiran en la implementació de les accions de mitigació que es considerin adequades en cada situació.

#### 3.2. Polítiques per a detectar i prioritzar les principals incidències adverses

Caixa Enginyers Gestió és conscient que unes certes activitats d'inversió poden causar impactes adversos en la sostenibilitat, i tracta de reduir-los, sempre que sigui possible, mitjançant l'aplicació dels criteris establerts en les polítiques pròpies, les quals formen part de les estratègies i procediments aplicats per a gestionar els possibles impactes ASG derivats de la seva activitat. La responsabilitat de posar en pràctica aquestes polítiques i procediments recau sobre Caixa Enginyers Gestió.

**Informació sobre integració de riscos ASG de Caixa d'Enginyers Gestió (març 2021):** Defineix el procés d'integració de factors ASG en la presa de decisions d'inversió i la política d'exclusions per a aquells sectors amb impacte negatiu en les incidències adverses.

**Política de vot i implicació (maig 2021):** Estableix els principis que determinen el sentit del vot en les Juntes Generals d'Accionistes, així com les accions d'implicació a realitzar de Caixa Enginyers Gestió en relació amb la inversió en entitats i/o la prestació de productes i/o serveis financers als clients.

**Metodologia i divulgació de dades SFDR (abril 2024):** document que detalla la metodologia i divulgació de dades per a la normativa SFDR, incloent-hi les fonts de dades utilitzades, i la manera de processar i calcular els principals indicadors.

#### 3.3. Mètode de selecció d'altres indicadors de principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat

Amb el propòsit de seleccionar un indicador de caràcter social i un altre de caràcter mediambiental del llistat d'indicadors addicionals inclosos en el Quadre 2 i Quadre 3 de l'Annex I dels RTS, Caixa Enginyers Gestió ha dut a terme una anàlisi exhaustiva de tots els indicadors addicionals, considerant els següents aspectes: (i) la mètrica de càlcul, (ii) la disponibilitat de dades (cobertura), i (iii) la maduresa de cada indicador.

Aquesta anàlisi ha tingut en compte aquests tres criteris per a tots els indicadors addicionals, prestant especial atenció a la disponibilitat de dades per a aquests indicadors. A més, s'ha integrat en aquesta anàlisi la relació entre els indicadors i les polítiques i mecanismes esmentats anteriorment, resultant en la selecció dels dos següents indicadors per al seu monitoratge durant aquest exercici de reporti:

- Quadre 2, indicador 9: Inversions en empreses que fabriquen productes químics.
- Quadre 3, indicador 9: Absència d'una política de drets humans.

Aquesta selecció d'indicadors podrà mantenir-se, modificar-se i, si és necessari, ampliar-se segons l'evolució de la normativa, la disponibilitat de dades en el mercat en exercicis futurs i el possible marge d'error derivat de l'anàlisi realitzada.

### **3.4. Fonts de dades utilitzades i marge d'error**

Caixa Enginyers Gestió busca obtenir la major cobertura d'informació possible sobre els indicadors de PIAS. Si fos necessari, l'entitat podria considerar l'aplicació de mesures raonables per a intentar millorar la cobertura de dades, com el contacte directe amb els proveïdors de dades, entre altres accions. Actualment, el grau mitjà de cobertura de les dades sobre els indicadors supera el 85%, informació obtinguda íntegrament a través del proveïdor MSCI ESG Research, per ho existeix un marge d'error associat a la metodologia que actualment no es pot quantificar.

Els resultats que es mostren en el quadre anterior es refereixen als actius que componen les carteres dels fons d'inversió gestionats per Caixa Enginyers Gestió durant l'exercici 2023.

## 4. Polítiques d'implicació

En Caixa Enginyers Gestió existeix la plena convicció que la implicació forma part de les bones pràctiques que han d'ajudar a millorar la gestió empresarial i governamental. El propòsit de les activitats d'implicació és fomentar la creació de valor a llarg termini i mitigar el risc com a accionista actual o potencial. Els canvis positius que es puguin generar mitjançant el contacte amb les companyies poden contribuir millorar la resiliència de l'economia, tenint un impacte positiu en el perfil de risc i resultat a llarg termini de les carteres gestionades.

A través de l'Àrea d'Anàlisi i Reporting ASG i mitjançant l'assessorament del proveïdor Glass & Lewis s'identifiquen les diferents propostes d'implicació, entre les quals destaquen el vot en Junta d'Accionistes i les accions de engagement amb companyies, sectors o ens públics. En tots dos casos, el resum de les polítiques i accions es posa a la disposició del públic mitjançant l'Informe d'Implicació Anual.

Una de les funcions derivades de la inversió responsable és la d'exercir els drets polítics d'acord amb principis de bon govern, la qual cosa permet exercir un control sobre el Consell d'Administració de les companyies, i serveix per a deixar patent aquelles pràctiques amb les quals no s'està d'acord. Caixa Enginyers Gestió ha aprovat una Política de Vot que té com a objecte procurar els millors esforços en l'exercici dels drets polítics per a alinear els vehicles d'inversió amb els valors de l'entitat i amb els requisits legals locals, mitjançant modificacions i millores detallades de la política de manera anual. El sentit del vot es comunica a cadascuna de les companyies perquè tinguin informació qualitativa sobre el motiu del vot en contra o abstenció i puguin modificar en el futur les polítiques o procediments que donen lloc a una valoració negativa per part del Comitè ISR.

Respecte a les activitats de engagement Caixa Enginyers Gestió es relaciona regularment amb les companyies integrades en la cartera d'actius de les estratègies gestionades com a part del procés actiu d'inversió, amb la finalitat de seguir la seva evolució i també fomentar la millor gestió dels riscos financers, ambientals, socials i de governança.

Les activitats d'implicació són responsabilitat de l'Àrea d'Anàlisi i Reporting ASG i dels membres del Comitè ISR, i la informació que es pot recopilar s'integra en la valoració de cada companyia.

En funció de la finalitat de la iniciativa d'implicació i el tipus d'inversió, la relació amb les companyies es duu a terme a través de les següents vies:



Segons la resposta obtinguda i la rellevància de la inversió, sector, risc reputacional i altres, la Política de Vot defineix una estratègia d'escalada que contempla diferents accions de comunicació. L'objectiu és aprofundir en els nostres compromisos i aconseguir influir directament en les decisions empresarials des de la nostra posició com a gestors d'actius.

## 5. Referències a normes internacionals

L'avaluació de les inversions tindrà en compte les exclusions que es publiquen en el document "**Informació sobre la integració dels riscos de sostenibilitat**" posat a la disposició del públic en la pàgina web [www.caixaenginyers.com](http://www.caixaenginyers.com), on s'indiquen aquells negocis o sectors que pel seu impacte negatiu han estat exclosos de l'univers d'inversió. Addicionalment l'anàlisi del Comitè ISR pot donar lloc a exclusions addicionals basades en incompliments d'estàndards internacionals els principis d'UN Global Compact o els Drets Humans. Per exemple, determinades empreses que contribueixen significativament al canvi climàtic, danyen la biodiversitat, contaminen l'aigua, violen els drets humans, incompleixen drets laborals bàsics o estan involucrades en casos greus de corrupció poden estar excloses de la inversió.

Caixa Enginyers Gestió es compromet a seguir i respectar les millors pràctiques establertes en les convencions i protocols internacionals, així com en els codis de conducta i guies aplicables en matèria ASG. A més, han adoptat voluntàriament uns certs compromisos ètics, socials i mediambientals que superen les obligacions legals amb els seus principals grups d'interès.

Entre ells cal destacar, els següents:

**Relacionat amb canvi climàtic:** En relació amb els indicadors d'emissions de gasos d'efecte d'hivernacle (PIAS de la 1 a la 6):

- **Carbon Disclosure Project (CDP, per les seves sigles en anglès)**, organització sense ànim de lucre que gestiona un sistema global de divulgació ambiental, ajudant empreses i ciutats a mesurar i gestionar el seu impacte ambiental. El seu objectiu és promoure la transparència i l'acció cap a un desenvolupament sostenible i una economia baixa en carboni.
- **Climate Action +100**, aliança d'inversors que busca garantir que les majors empreses emissores de gasos d'efecte d'hivernacle prenguin les mesures necessàries per a combatre el canvi climàtic, millorant la seva governança, reduint emissions i enfortint la divulgació financera relacionada amb el clima.

Addicionalment, Caixa Enginyers Gestió monitora el compliment en les carteres que gestiona de l'Acord de París per a 2050, basat en l'Escenari de Desenvolupament Sostenible (SDS) de la IEA.

Per als indicadors de PIAS socials, a més de les dades proporcionades pel proveïdor la Gestora s'inspira en els principis que emanen de les principals declaracions internacionals com:

- **La Declaració de l'Organització del Treball (OIT) relativa als Principis i Drets Fonamentals en el Treball i els seus vuit convenis fonamentals.**
- **La Carta Internacional de Drets Humans.**

Caixa Enginyers Gestió també està adherida des de 2014 als **Principis d'Inversió Responsable, recolzats per Nacions Unides (PRI, per les seves sigles en anglès)**, que són una xarxa global de gestors d'inversions, propietaris d'actius i proveïdors de serveis de ISR units per a posar en pràctica inversions responsables. Els Principis, de caràcter voluntari, tenen per objectiu proporcionar un marc per a la integració de qüestions ASG en els processos de presa de decisions sobre inversions i en la gestió d'aquestes.