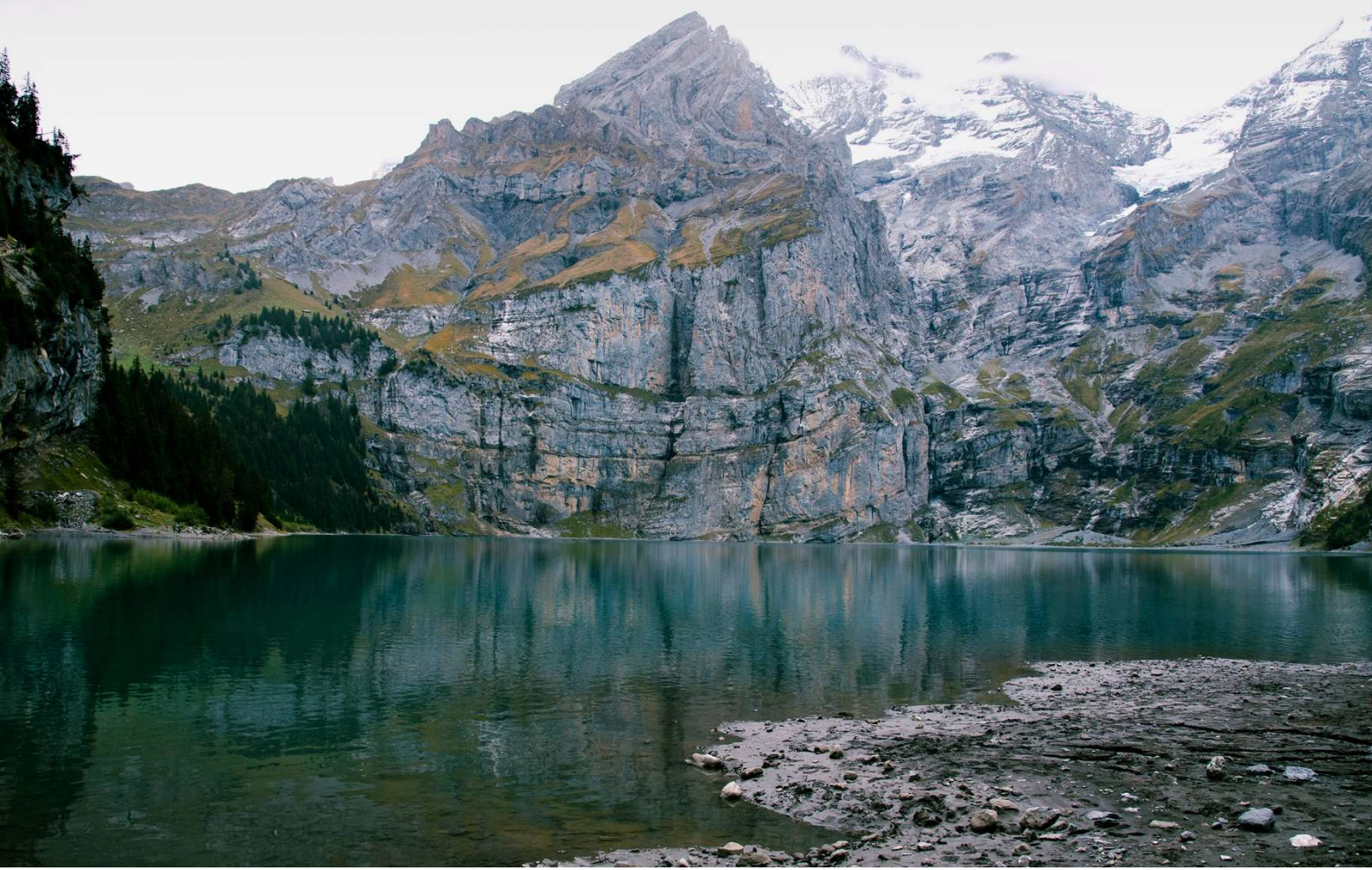


Declaración sobre los principales impactos adversos de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad.

simple. clear. helvetia 
Your Swiss Insurer



Contenido.

1. Resumen.	3
2. Descripción de los principales impactos adversos de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad.	4
3. Descripción de políticas para identificar y priorizar los principales impactos adversos sobre los factores de sostenibilidad.	13
4. Propiedad activa	14
5. Referencias a estándares internacionales.	15
6. Comparación Histórica.	15

1. Resumen.

Caser Pensiones, E.G.F.P, S.A. (Caser Pensiones, en adelante), con CIF A-85179760, es una entidad gestora de fondos de pensiones, inscrita en el Registro especial administrativo de entidades gestoras de fondos de pensiones del Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital con la Clave G0219, cuyo principal accionista (99%) es la compañía aseguradora cabecera del Grupo CASER, Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A, estando a su vez integrada en el Grupo internacional Helvetia.

Caser Pensiones considera los principales impactos adversos de sus decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad como parte de su proceso y procedimientos de debida diligencia de inversión. La declaración sobre los principales impactos adversos de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad, de conformidad con el art. 4 (3) del Reglamento (UE) 2019/2088, considera el período de referencia del 1 de enero de 2023 al 31 de diciembre de 2023 y cubre las inversiones de Caser Pensiones.

La declaración resume las políticas de debida diligencia de Caser Pensiones para identificar y priorizar los impactos e indicadores adversos de sostenibilidad, una descripción de los impactos adversos de sostenibilidad identificados y de las acciones tomadas para reducir estos impactos y los estándares de debida diligencia y presentación de informes internacionalmente reconocidos aplicados. Caser tiene en consideración estos principales impactos adversos de sus decisiones de inversión mediante criterios de selección y exclusión, así como a través de una creciente integración de consideraciones de sostenibilidad en los procesos de inversión.

El proceso de identificación y priorización de impactos e indicadores adversos de sostenibilidad está integrado en la Estrategia de Sostenibilidad 20.25 de Caser Pensiones, que a su vez está alineada con la Estrategia de Sostenibilidad del Grupo Helvetia, del que Caser Pensiones forma parte. Con dicha Estrategia de Sostenibilidad, Caser Pensiones quiere contribuir a la lucha contra el cambio climático evitando, minimizando o al menos reduciendo su potencial impacto adverso en la sostenibilidad. Esta Estrategia está estructurada en cuatro pilares que representan las áreas prioritarias en torno a las cuales se coordina su implementación.

- a) Productos sostenibles y relaciones con los clientes.
- b) Inversión responsable
- c) Operaciones comerciales sostenibles
- d) Cultura y gobernanza de la sostenibilidad

Como parte de esta estrategia, Caser Pensiones ha desarrollado una estrategia climática. Esto forma el marco para evaluar el impacto futuro real y potencial de los riesgos y oportunidades relacionados con el clima en la estrategia, el negocio y la planificación financiera. Nuestra estrategia climática define objetivos netos cero basados en el acuerdo de la Conferencia sobre el Clima de París y especifica medidas para lograr estos objetivos. Distinguimos entre objetivos para nuestras propias operaciones comerciales y objetivos para emisiones indirectas del negocio de inversiones y seguros.

Caser Pensiones tiene como objetivo reducir las emisiones de CO₂ de sus propias operaciones comerciales a cero emisiones netas para 2040, mientras que el objetivo es lograr emisiones netas cero en el negocio de inversiones y seguros para 2050. Como paso hacia el cero neto, Caser Pensiones aplica una Política de Combustibles Fósiles desarrollada a nivel de Grupo Helvetia para el negocio de inversiones y seguros en el año del informe. Para el negocio de inversión, la Política de Combustibles Fósiles define la exclusión de las contrapartes que generen al menos el 20 % de sus ingresos del carbón o de la extracción no convencional de petróleo y gas o amplíen sus operaciones en las áreas de carbón o petróleo y gas. Se prevé una eliminación total del carbón, del petróleo y del gas no convencionales para 2040.

Se puede encontrar más información sobre la estrategia climática y la política de combustibles fósiles en la sección Informe de Sostenibilidad del Informe Anual de Sostenibilidad del Grupo Helvetia a partir de la página 22.

2. Descripción de los principales impactos adversos de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad.

La Tabla 1 mostrada a continuación describe los indicadores obligatorios definidos en el SFDR. Para cada uno de estos indicadores, se proporcionan detalles de las medidas que ya se han tomado, así como los planes para acciones futuras y los objetivos establecidos para prevenir o minimizar cualquier impacto adverso. Caser Pensiones publica por primera vez el impacto de las decisiones de inversión en los factores de sostenibilidad para el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023. Para ser coherentes con las unidades definidas en la plantilla de esta declaración, todas las cifras monetarias se calculan en EUR.

Tabla 1: Descripción de los principales impactos adversos sobre los factores de sostenibilidad

Indicadores aplicables a las inversiones en empresas participadas

Indicadores climáticos y otros relacionados con el medio ambiente

					Acciones tomadas, acciones planificadas y objetivos establecidos para el próximo periodo de referencia
Indicadores adversos de sostenibilidad		Métrica	Impacto 2023	Impacto 2022	Explicación ¹
Emisiones de gases de efecto invernadero	1. Emisiones GEI	Emisiones GEI Alcance 1, en toneladas métricas	0,00	NA	Emisiones GEI Alcance 1 reportadas o estimadas (metodología MSCI ESG). Los cambios respecto al año anterior no son atribuibles a un único factor, sino que agrupan el rendimiento de las contrapartes individuales de la cartera, así como de los cambios en sus ponderaciones. Suma de emisiones de alcance 1, 2 y 3. La desviación resulta del ajuste del método de cálculo descrito en el punto 1.
		Emisiones GEI Alcance 2, en toneladas métricas	0,00	NA	
		Emisiones GEI Alcance 3, en toneladas métricas	0,00	NA	
	Emisiones totales GEI, en toneladas métricas	0,00	NA		
	2. Huella de carbono	Huella de carbono, en toneladas métricas por millón de euros invertido	0,00	NA	Emisiones totales de gases de efecto invernadero por millón de euros invertidos. Los cambios respecto al año anterior no son atribuibles a un único factor, sino que

A nivel de Grupo, Helvetia se comprometió públicamente a apoyar el objetivo de cero emisiones netas de gases de efecto invernadero para su cartera de inversiones en 2050, en línea con los esfuerzos globales para limitar el calentamiento a 1,5°C.

Para el cálculo de las emisiones de GEI de Caser Pensiones, como parte del Grupo Helvetia, se utilizan datos MSCI ESG a nivel de emisor y fondo.

En el próximo periodo de referencia, se desarrollará una estrategia climática que contenga objetivos y próximos pasos para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero. Además de esto, también se

¹ La explicación sobre la evolución de los principales indicadores de impacto adverso específicos con respecto al periodo de referencia anterior se proporcionará a 30 de junio de 2024.

					agrupan el rendimiento de las contrapartes individuales de la cartera, así como de los cambios en sus ponderaciones.	mejorarán las capacidades analíticas en torno a los gases de efecto invernadero.
3. Intensidad de GEI de empresas participadas	Intensidad de GEI de las empresas participadas, en toneladas métricas por millón de euros de ventas	0,00	NA		Intensidad total de emisiones de GEI.	
4. Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles	Proporción de inversiones en empresas activas en el sector de los combustibles fósiles	0,00%	NA		Participación de inversiones en empresas con exposición a actividades relacionadas con combustibles fósiles, incluida la extracción, procesamiento, almacenamiento y transporte de productos petrolíferos, gas natural y carbón térmico y metalúrgico.	Como parte del camino a las emisiones netas cero de su cartera de inversiones, Caser Pensiones aplica como primer paso, según lo definido por el Grupo, exclusiones basadas en ingresos para empresas involucradas en carbón térmico y arenas bituminosas. Este enfoque tiene como objetivo eliminar gradualmente de nuestra cartera de inversiones los combustibles fósiles y la generación de energía a partir de combustibles fósiles.
5. Proporción de consumo y producción de energía no renovable	Proporción del consumo de energía no renovable y la producción de energía no renovable de las empresas participadas a partir de fuentes de energía no renovables en comparación con las fuentes de energía renovables, expresada como porcentaje del total de fuentes de energía	0,00%	NA		Promedio ponderado por el valor de mercado del consumo y/o producción de energía de fuentes no renovables de las empresas participadas como porcentaje del uso y/o generación total de energía.	
6. Intensidad del consumo de energía por sector climático de alto impacto	Consumo de energía en GWh por millón de euros de ingresos de las empresas participadas, por sector climático de alto impacto				Media ponderada por el valor de mercado de la intensidad del consumo de energía de las empresas participadas por sector NACE de alto impacto climático.	A la hora de definir la estrategia climática para el próximo periodo se analizan las empresas con mayores emisiones y se definen objetivos y puntos de acción.
	Sector A – Agricultura, Silvicultura y Pesca	0,00	NA			
	Sector B – Minería y Canteras	0,00	NA			
	Sector C – Manufactura	0,00	NA			
	Sector D – Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	0,00	NA			
	Sector E – Abastecimiento de agua, alcantarillado, gestión de residuos y actividades de remediación	0,00	NA			
	Sector F - Construcción	0,00	NA			

		Sector G – Comercio Mayorista y Minorista; Reparación de Vehículos de Motor y Motocicletas	0,00	NA		
		Sector H – Transporte y Almacenamiento	0,00	NA		
		Sector L – Actividades Inmobiliarias	0,00	NA		
Biodiversidad	7. Actividades que afectan negativamente a áreas sensibles a la biodiversidad	Proporción de inversiones en empresas en las que se invierte con sitios/operaciones ubicadas en o cerca de áreas sensibles a la biodiversidad donde las actividades de esas empresas en las que se invierte afectan negativamente esas áreas	0,00%	NA	Proporción de inversiones en empresas con operaciones ubicadas en áreas sensibles a la biodiversidad y participación en controversias con impacto severo en el medio ambiente y/o sitios operativos propios, arrendados, administrados en o adyacentes a áreas protegidas y áreas de alto valor de biodiversidad fuera de áreas protegidas.	Hasta la fecha no se han implementado ni están previstas medidas para proteger la biodiversidad en un futuro próximo.
Agua	8. Emisiones al agua	Toneladas de emisiones al agua generadas por las empresas participadas por millón de euros invertidos, expresadas como media ponderada	0,00	NA	El cálculo de esta cifra clave podía ajustarse para reflejar mejor el promedio ponderado. Debido a este ajuste, el valor aumentó en comparación con el último período del informe.	Hasta la fecha no se han implementado ni están previstas medidas para reducir las emisiones por consumo de agua en un futuro próximo.
Residuos	9. Relación entre residuos peligrosos y residuos radiactivos	Toneladas de residuos peligrosos y residuos radiactivos generados por las empresas participadas por millón de euros invertidos, expresados como media ponderada	0,00	NA	El cálculo de esta cifra clave podía ajustarse para reflejar mejor el promedio ponderado. Debido a este ajuste, el valor aumentó en comparación con el último período del informe.	Hasta la fecha no se han implementado ni están previstas medidas relacionadas con residuos peligrosos en un futuro próximo.

Indicators for social and employee, respect for human rights, anti-corruption, and anti-bribery matters

Asuntos sociales y laborales	10. Violaciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las directrices para empresas multinacionales de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE)	Proporción de inversiones en empresas participadas que han estado involucradas en violaciones de los principios del CMNU o de las Directrices de la OCDE para empresas multinacionales	0,00%	NA		Helvetia, que define las directrices de inversión para todo el Grupo, está adherida a los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y el objetivo es invertir únicamente en empresas participadas que cumplan con estas normas. Por lo tanto, se definen exclusiones condicionales para las contrapartes que violen el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, que Caser Pensiones ha de cumplir.
------------------------------	--	--	-------	----	--	---

El equipo de Inversión Responsable realiza periódicamente análisis de las empresas en las que se invierte, reales y potenciales, basándose en la investigación MSCI ESG y otra información disponible públicamente. Si para una empresa participada real o potencial se identifica un riesgo material de un impacto adverso y este riesgo no puede mitigarse lo suficiente, esto generalmente dará lugar a la finalización de la exposición.

En el informe del próximo período se desarrollará un enfoque de propiedad activa para trabajar junto con las exclusiones y brindarnos más oportunidades para abordar estos riesgos y promover las mejores prácticas en las empresas en las que se invierte.

11. Falta de procesos y mecanismos de cumplimiento para monitorear el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Proporción de inversiones en empresas participadas sin políticas para monitorear el cumplimiento de los principios del UNGC o las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales o mecanismos de manejo de quejas/incidencias para abordar las violaciones de los principios del UNGC o las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	0,00%	NA	Proporción de inversiones en empresas participadas donde no se pudo encontrar evidencia de procesos relacionados con el cumplimiento de los principios del CMNU o las Directrices de la OCDE.	Actualmente no se tienen en cuenta procesos y mecanismos de cumplimiento para monitorear el cumplimiento de los principios del UNGC y las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales de las empresas en las que se invierte.
12. Brecha salarial de género no ajustada	Brecha salarial media de género no ajustada de las empresas participadas	0,00%	NA	Promedio ponderado por el valor de mercado de la brecha salarial de género no ajustada de las empresas en las que se invierte.	Actualmente se tiene en cuenta la brecha salarial de género no ajustada de las empresas en las que se invierte.
13. Diversidad de género en la junta directiva	Proporción media de mujeres y hombres en los consejos de administración de las empresas participadas, expresada como porcentaje del total de miembros del consejo de administración	0,00%	NA	Promedio ponderado por el valor de mercado de consejeras como porcentaje del total de miembros de las juntas directivas de las empresas participadas.	Actualmente se tiene en cuenta la diversidad de género en los órganos de dirección y supervisión de las empresas en las que se invierte.
14. Exposición a armas controvertidas (minas)	Proporción de inversiones en empresas participadas involucradas	0,00%	NA	La exposición a empresas involucradas en la fabricación o venta de armas	Las contrapartes involucradas en minas antipersonal, municiones de racimo, armas

antipersonal, municiones de racimo, armas químicas y armas biológicas)	en la fabricación o venta de armas controvertidas	controvertidas solo es posible a través de inversiones indirectas debido a la exclusión implementada y se mantiene en el nivel muy bajo del año anterior.	químicas y armas biológicas están excluidas del universo de inversiones directas. La cartera de inversiones se controla periódicamente para que no exista exposición a través de inversiones directas.
--	---	---	--

Indicadores aplicables a inversiones en soberanos y supranacionales

Medioambiental	15. Intensidad GEI	Intensidad GEI de los países en los que se invierte, en toneladas por millón de euros de PIB	0,00	NA	Toneladas de emisiones de CO2e por cada millón de euros del PIB del país. Las emisiones territoriales nacionales provienen de EDGAR. El nivel del PIB nominal se obtiene del WDI. La conversión de moneda del PIB nominal a euros utiliza el nivel del tipo de cambio nominal anual promedio.	Caser Pensiones, en línea con Helvetia, también mide las emisiones de bonos gubernamentales como parte de su contabilidad de gases de efecto invernadero. En el próximo período de referencia, se definirá una estrategia climática en la que se identificarán objetivos y próximos pasos para reducir las emisiones de GEI.
Social	16. Países beneficiarios sujetos a violaciones sociales	Número de países en los que se invierten sujetos a violaciones sociales (número absoluto y número relativo dividido por todos los países en los que se invierte), tal como se menciona en los tratados y convenios internacionales, los principios de las Naciones Unidas y, cuando corresponda, la legislación nacional			Debido a la forma de los datos disponibles, se decide dividir el factor absoluto y relativo entre inversiones directas e inversiones indirectas en fondos de terceros.	En cuanto a las sanciones internacionales, Caser Pensiones, en línea con Helvetia, se abstiene de realizar inversiones y relaciones comerciales relacionadas con un conjunto específico de países para los cuales prevalecen disposiciones integrales de sanciones económicas motivadas por los derechos humanos (impuestas por el CSNU). Caser Pensiones supervisa periódicamente su cartera de inversiones para garantizar que no exista una exposición inconsciente a este tipo de empresas. En el futuro, Caser Pensiones, en línea con Helvetia, también realizará controles previos y posteriores a la negociación de todos los valores cotizados, emisores y otras contrapartes.
		Número absoluto en inversiones directas	0,00	NA		
		Número relativo en inversiones directas	0,00%	NA		
		Número absoluto máximo en fondos de terceros	0,00	NA		
		Número relativo medio en fondos	0,00%	NA		

Indicadores aplicables a las inversiones en activos inmobiliarios

Combustibles fósiles	17. Exposición a combustibles fósiles a través de activos inmobiliarios	Proporción de inversiones en activos inmobiliarios involucrados en la extracción, almacenamiento, transporte o fabricación de combustibles fósiles	NA	NA	Sin datos consistentes disponibles.	Caser Pensiones, en línea con Helvetia, no invierte en bienes inmuebles relacionados con la extracción, almacenamiento, transporte o producción de combustibles fósiles y se continuará persiguiendo esta estrategia.
Eficiencia energética	18. Exposición a activos inmobiliarios energéticamente ineficientes	Proporción de inversiones en activos inmobiliarios energéticamente ineficientes	NA	NA	Sin datos consistentes disponibles.	Para la inversión inmobiliaria, Caser Pensiones, en línea con Helvetia, evalúa los impactos adversos del consumo de combustibles fósiles a través de activos inmobiliarios, la exposición a activos inmobiliarios energéticamente ineficientes, las emisiones de gases de efecto invernadero y la intensidad del consumo energético.

Otros indicadores de los principales impactos adversos sobre los factores de sostenibilidad

Además de los indicadores obligatorios, se seleccionan indicadores adicionales sujetos a nuestro análisis de materialidad, así como a la disponibilidad y calidad de los datos. Como se muestra en la Tabla 2, se elige un indicador adicional relacionado con el clima y el medio ambiente aplicable a las inversiones en empresas participadas, así como 5 indicadores adicionales para asuntos sociales y de empleados, respeto por los derechos humanos, anticorrupción y antisoborno. se muestra en la Tabla 3.

Tabla 2: Indicadores climáticos adicionales y otros indicadores relacionados con el medio ambiente

Indicadores climáticos y otros relacionados con el medio ambiente

Indicadores aplicables a las inversiones en empresas participadas

Indicadores adversos de sostenibilidad	Metrica	Impacto 2023	Impacto 2022	Explicación ²	Acciones tomadas, acciones planificadas y objetivos establecidos para el próximo período de referencia
Emisiones	4. Inversiones en empresas sin iniciativas de reducción de emisiones de carbono	0,00%	NA	Proporción de inversiones en empresas participadas, donde una investigación sensible no identificó una iniciativa de reducción de emisiones de carbono destinada a alinearse con el Acuerdo de París. Debido a una cobertura incompleta	Helvetia, que define las directrices del Grupo en esta material, se comprometió públicamente a apoyar el objetivo de cero emisiones netas de gases de efecto invernadero para su cartera de inversiones

² La explicación sobre la evolución de los principales indicadores de impacto adverso específicos con respecto al período de referencia anterior se proporcionará a 30 de junio de 2024.

del total de inversiones, esto no implica que el 77,77% de nuestras empresas participadas sí tengan una iniciativa de reducción de emisiones de carbono destinada a alinearse con el acuerdo de París.

para 2050, en línea con los esfuerzos globales para limitar el calentamiento a 1,5°C. Para próximo periodo de referencia, se definirá una estrategia climática, donde se identifiquen objetivos y próximos pasos para reducir las emisiones de GEI según ese objetivo.

Tabla 3: Indicadores adicionales para asuntos sociales y de empleados, respeto a los derechos humanos, anticorrupción y asuntos antisoborno

Indicadores en materia social y laboral, respeto a los derechos humanos, anticorrupción y antisoborno

Indicadores aplicables a las inversiones en empresas participadas

Indicadores adversos de sostenibilidad		Metrica	Impacto 2023	Impacto 2022	Explicación ³	Acciones tomadas, acciones planificadas y objetivos establecidos para el próximo período de referencia
Derechos humanos	9. Falta de una política de derechos humanos	Proporción de inversiones en entidades sin una política de derechos humanos	0,00%	NA		Helvetia, que define las directrices de inversión para todo el Grupo, está adherida al Pacto Mundial de las Naciones Unidas y el objetivo es invertir únicamente en empresas participadas que cumplan con estas normas. Por lo tanto, se definen para todo el Grupo la exclusión condicional para las contrapartes que violen el Pacto Mundial de las Naciones Unidas. El equipo de Inversión Responsable realiza periódicamente análisis de escritorio de las empresas en las que se invierte, reales y potenciales, basándose en la investigación MSCI ESG y otra información disponible públicamente. Si para una empresa participada real o potencial se identifica un riesgo material de impacto adverso y este riesgo no puede mitigarse lo suficiente, esto puede llevar a la terminación de la inversión.

³ La explicación sobre la evolución de los principales indicadores de impacto adverso específicos con respecto al período de referencia anterior se proporcionará a 30 de junio de 2024.

						En el próximo período, se desarrollará un enfoque de propiedad activa para trabajar junto con las exclusiones.
Anticorrupción y antisoborno	15. Falta de políticas anticorrupción y antisoborno	Proporción de inversiones en entidades sin políticas anticorrupción y antisoborno consistentes con la Convención de las Naciones Unidas contra la Corrupción	0,00%	NA		<p>Helvetia, que define las directrices de inversión para todo el Grupo, está adherida al Pacto Mundial de las Naciones Unidas y el objetivo es invertir únicamente en empresas participadas que cumplan con estas normas. Por lo tanto, se define la exclusión condicional para las contrapartes que violen el Pacto Mundial de las Naciones Unidas. El equipo de Inversión Responsable realiza periódicamente análisis de escritorio de las empresas en las que se invierte, reales y potenciales, basándose en la investigación MSCI ESG y otra información disponible públicamente. Si para una empresa participada real o potencial se identifica un riesgo material de impacto adverso y este riesgo no puede mitigarse lo suficiente, esto puede llevar a la terminación de la inversión.</p> <p>En el próximo período, se desarrollará un enfoque de propiedad activa para trabajar junto con las exclusiones.</p>

Indicadores aplicables a inversiones en soberanos y supranacionales

Derechos Humanos	20. Desempeño promedio en materia de derechos humanos	Medida del desempeño promedio en materia de derechos humanos de los países en los que se invierte utilizando un indicador cuantitativo explicado en la columna de explicación	0,00	NA	Este indicador es la subpuntuación de "Derechos Fundamentales" del Índice de Estado de Derecho del World Justice Project (WJP). La subpuntuación mide el desempeño de un país en cuestiones de derechos humanos, según el Factor 4 del Índice de Estado de Derecho del WJP. Las puntuaciones pueden oscilar entre 0 y 1,0, y los valores más altos denotan un desempeño nacional más sólido en una amplia gama de cuestiones de derechos humanos.	En cuanto a las sanciones internacionales, Caser Pensiones se abstiene de realizar inversiones y relaciones comerciales relacionadas con un conjunto específico de países para los cuales prevalecen disposiciones integrales de sanciones económicas motivadas por los derechos humanos (impuestas por el CSNU). Periódicamente se supervisa la cartera de inversiones para garantizar que no existan inversiones ocultas en dichas empresas.
Gobernanza	21. Puntuación promedio de corrupción	Medida del nivel percibido de corrupción en el sector público utilizando un indicador cuantitativo explicado en la columna de explicación	0,00	NA	La percepción de la corrupción mide el grado en que se percibe que existe corrupción en el sector público en diferentes países del mundo. Fuente de	

				datos: Transparencia Internacional. Los países con puntuaciones más bajas son percibidos como más corruptos, con una escala que va de 0 a 100.
24. Puntuación media del estado de derecho	Medida del nivel de corrupción, falta de derechos fundamentales y deficiencias en la justicia civil y penal utilizando un indicador cuantitativo explicado en la columna de explicación.	0,00	NA	Captar percepciones sobre el grado en que los agentes tienen confianza y respetan las reglas de la sociedad y, en particular, la calidad del cumplimiento de los contratos, los derechos de propiedad, la policía y los tribunales, así como la probabilidad de que se produzcan delitos y violencia. Fuente de datos: Indicadores Mundiales de Gobernanza (WGI). Los países con una puntuación más alta tienen un mejor estado de derecho, con una escala que va de -2,5 a 2,5.

3. Descripción de políticas para identificar y priorizar los principales impactos adversos sobre los factores de sostenibilidad.

3.1 Factores materiales

En Caser Pensiones se lleva a cabo un proceso para identificar cómo las actividades de inversión están vinculadas con impactos adversos en la sostenibilidad. El enfoque se basa en un análisis integral de materialidad de varios factores relacionados con los pilares ambiental, social y de gobernanza. El Equipo de Sostenibilidad Corporativa del Grupo Helvetia, liderado por su Director de Sostenibilidad, realizó un análisis de materialidad en abril de 2023. Siguiendo un enfoque de "doble materialidad", las partes interesadas internas de todas las unidades del Mercado, Caser Pensiones entre ellas, examinaron tanto la materialidad financiera (impacto de las cuestiones de sostenibilidad en los resultados de la empresa) finanzas) y materialidad del impacto (impacto de las actividades de la empresa en materia de sostenibilidad). Puede encontrar más información sobre el proceso y la metodología del análisis de materialidad, así como nuestros temas materiales de sostenibilidad en el Informe Annual de Grupo Helvetia, capítulo Informe de Sostenibilidad a partir de la página 9.

En el proceso de selección de indicadores adicionales en el marco de la declaración PAI, se eligieron indicadores que están estrechamente relacionados con los temas materiales identificados por el análisis de doble materialidad.

Consecuentemente, se están desarrollando e implementando paso a paso los conceptos y procesos en torno a los temas materiales identificados. Esto permite realizar un seguimiento exhaustivo de los posibles impactos adversos para gestionarlos mejor en las decisiones de inversión.

3.2 Fuentes de datos

Caser Pensiones, en línea con Helvetia, utiliza principalmente datos del MSCI ESG para medir y monitorizar los principales impactos adversos de la cartera de inversión. Cuando es posible y necesario, especialmente para el cálculo de las emisiones de gases de efecto invernadero de la cartera, los datos de entrada se mejoran o verifican con datos de Bloomberg u otras fuentes de datos. Dado que todavía hay mucho desarrollo por delante en relación con la disponibilidad y calidad de los datos, las fuentes de datos se revisan periódicamente y pueden estar sujetas a cambios. Para una investigación más detallada sobre empresas individuales, especialmente en lo que respecta a controversias, Caser Pensiones también lleva a cabo su propia investigación para garantizar tener la imagen más completa posible.

4. Propiedad activa

Caser Pensiones espera que las empresas en las que invierte cumplan con todos los requisitos legales y reglamentarios relevantes en sus actividades comerciales y mantengan buenas relaciones con sus partes interesadas. Este es un requisito previo para satisfacer las expectativas de los clientes, cumplir con los deberes asociados de lealtad y diligencia debida y salvaguardar los intereses de nuestras partes interesadas. Para promover este comportamiento, Caser Pensiones prevé utilizar su influencia como inversor ejerciendo los derechos de los accionistas en las Juntas Generales, buscando un diálogo activo con las empresas en las que invierte y a través del diálogo en el ámbito político y social (el llamado compromiso político).

Actualmente Caser Pensiones ejerce los derechos accionariales asociados a sus acciones en beneficio de sus asegurados y con el objetivo de un buen gobierno corporativo. A día de hoy, el diálogo con las empresas de cartera se produce bajo determinadas situaciones. Caser Pensiones está en proceso de ampliar su política de votación y el diálogo con las empresas de su cartera a través de plataformas colaborativas hacia un enfoque coordinado. Como actor del mercado financiero, Caser Pensiones también influye en el desarrollo de estándares sostenibles, especialmente en el mercado interno español, a través de su participación en el sector público.

5. Referencias a estándares internacionales.

Tanto a nivel de Caser Pensiones de Grupo Helvetia, la Dirección trabaja para alinear todas las actividades corporativas de forma que sean sostenibles y valiosas para la sociedad y el medio ambiente. El Código de Conducta de Caser Pensiones contiene los principios básicos y normas de conducta que se espera de sus empleados en el cumplimiento de sus funciones. Por lo tanto, constituye la base reguladora para el cumplimiento de las normas legales y las normas éticas.

No se ha aplicado aún en Caser Pensiones ningún escenario climático prospectivo. Las carteras están globalmente diversificadas y tienen en cuenta factores ambientales, sociales y de gobernanza.

Caser Pensiones está altamente comprometida a cumplir plenamente las diversas regulaciones de embargos y sanciones económicas pertinentes en lo que respecta a las inversiones en sus fondos, pero también a sus clientes, empleados y proveedores.

Además, se tienen en consideración los siguientes compromisos para mantener el cumplimiento de los más altos estándares posibles de ética y conducta profesional:

5.1 Acuerdo de París

Referencia a indicadores de sostenibilidad:

- Tabla 1, PAI 1-6 (Emisiones de gases de efecto invernadero)

Caser Pensiones tiene el objetivo de alinear sus inversiones y estrategia con el objetivo de 1,5 grados del Acuerdo de París. En este sentido, tiene intención de reducir gradualmente las emisiones de su cartera de inversiones hasta alcanzar el cero neto en 2050. Caser Pensiones, alineada con Grupo Helvetia al que pertenece, está desarrollando el plan de transición asociado en línea con la estrategia climática. Las emisiones de la cartera se miden anualmente para acciones, bonos corporativos y bonos gubernamentales con base en datos MSCI ESG, con el objetivo

6. Comparación Histórica.

En 2024, Caser Pensiones publica por primera vez su declaración PAI de acuerdo con el modelo del anexo I del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288 de la Comisión. Por lo

de ampliar aún más la cobertura para lograr la mayor cobertura posible.

5.2 Pacto Mundial de las Naciones Unidas (UNG) y Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales

Referencia a indicadores de sostenibilidad:

- Tabla 1, PAI 10: Violaciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las directrices de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) para empresas multinacionales)
- Tabla 1, PAI 11: Falta de procesos y mecanismos de cumplimiento para monitorear el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales)

Caser Pensiones sigue las directrices marcadas por Helvetia, la cual ha firmado el Pacto Mundial de las Naciones Unidas (UNG) y respalda las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales. El UNGC y la OCDE describen estándares mínimos de comportamiento que sirven como base para el programa de participación mejorada, así como para la política de exclusión.

5.3 Convención sobre Municiones en Racimo y Tratado de OTTAWA

Referencia a indicadores de sostenibilidad:

- Tabla 1, PAI 14: Exposición a armas controvertidas (minas antipersonal, municiones de racimo, armas químicas y armas biológicas)

tanto, no existen datos de ejercicios anteriores para su comparación.

Aviso y descargo de responsabilidad para la notificación de licencias

Cierta información contenida en este documento (la "Información") es proporcionada por MSCI Inc, MSCI ESG Research LLC o sus afiliados ("MSCI") o proveedores de información (colectivamente, las "Partes MSCI") y puede haber sido utilizada para calcular puntuaciones, señales u otros indicadores. La Información es sólo para uso interno y no puede reproducirse ni distribuirse total o parcialmente sin autorización previa por escrito. La información no puede utilizarse ni constituye una oferta de compra o venta, ni una solicitud o recomendación de ningún valor, instrumento o producto financiero, estrategia comercial o índice, ni debe interpretarse como una indicación o garantía de futuros actuación. Algunos fondos pueden basarse en índices MSCI o estar vinculados a ellos, y MSCI puede recibir una compensación en función de los activos bajo gestión del fondo u otras medidas. MSCI ha colocado una barrera de información entre la investigación de índices y cierta información. Ninguna información en sí misma puede usarse para determinar qué valores comprar o vender o cuándo comprarlos o venderlos. La Información se proporciona "tal cual" y el usuario asume todo el riesgo de cualquier uso que haga o permita que se haga de la Información. Ninguna parte de MSCI ofrece ninguna garantía en cuanto a la originalidad, precisión y/o integridad de la información y renuncia expresamente a todas las garantías, expresas o implícitas. Ninguna parte de MSCI será responsable de ningún error u omisión en relación con la información contenida en este documento ni de ningún daño directo, indirecto, especial, punitivo, consecuente o de otro tipo (incluido el lucro cesante), incluso si se le advierte de la posibilidad de dichos daños.

Puntos de contacto.

Inversiones

Juan Ramón Costales
Director de Inversiones
Email: JCOSTALES@caser.es

Sostenibilidad

Almudena García
Responsable de Sostenibilidad
Email: AGARCIA6@caser.es

Fecha de publicación

01 Julio 2024

Copyright © 2024

por Caser Pensiones, Madrid.