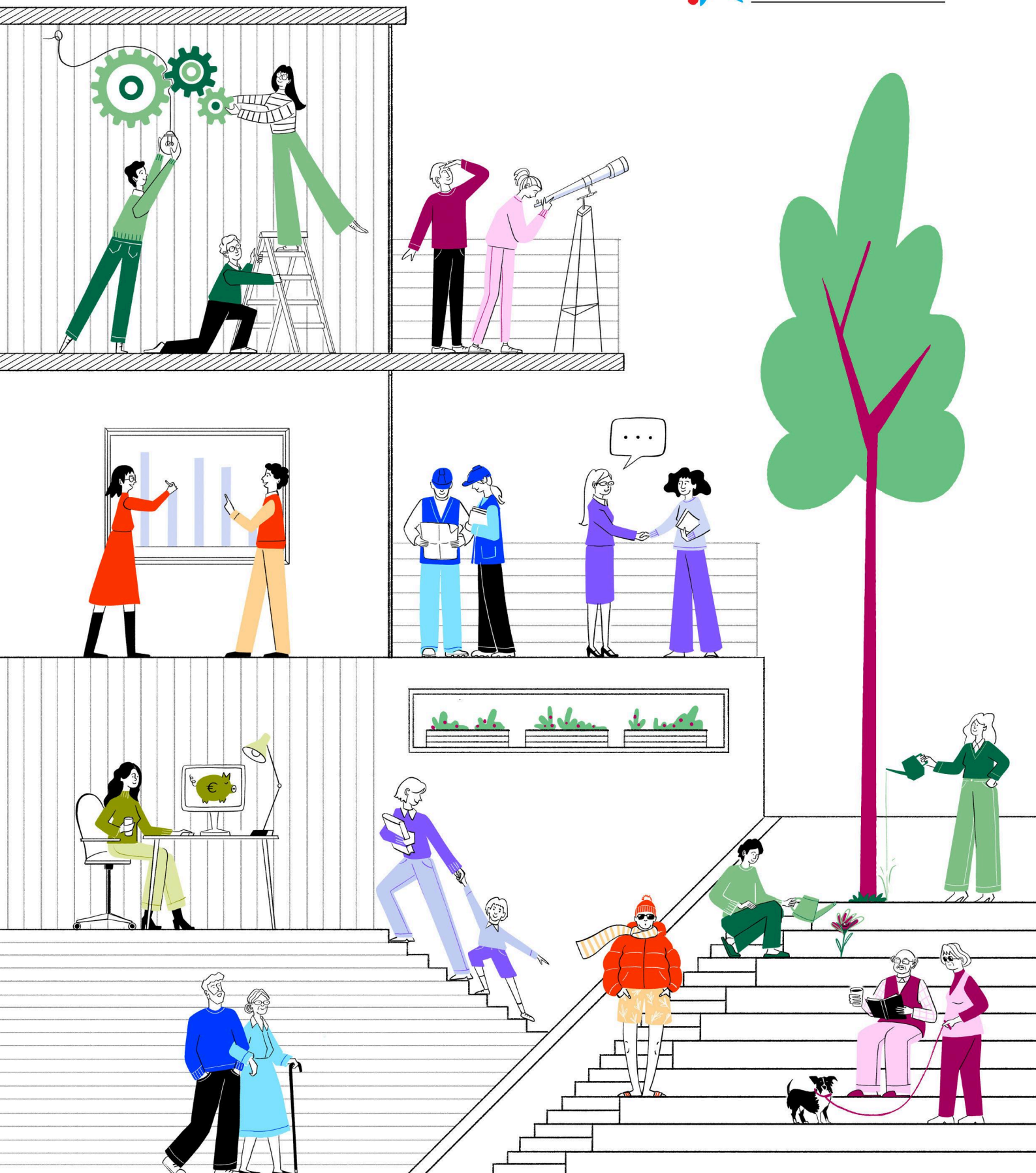


SOSTENIBILIDAD



SOSTENIBILIDAD



CARTA

CONSEJERO DIRECTOR GENERAL



Bienvenidos y bienvenidas.

Un año más, es momento de volver la vista atrás para hacer balance del año y ver cómo hemos avanzado en nuestros compromisos y objetivos, en un año marcado por el buen dinamismo de la economía española y el buen comportamiento de los mercados financieros.

Sin olvidar la catástrofe de la DANA en Valencia, que puso de manifiesto no solo las posibles consecuencias del cambio climático, sino también la importancia del sector asegurador y su papel en la agilidad del pago de prestaciones y en su compromiso de estar cerca de las personas.

Acompañar a nuestros clientes en todas sus etapas, y especialmente en aquellas circunstancias en que más lo necesitan, es el motivo por el que nos esforzamos en seguir creciendo e innovando. Fruto de ello, nos hemos posicionado por noveno año consecutivo como la compañía líder en el sector asegurador. Así, hemos abonado más de 5.716 millones de euros en prestaciones, que corresponden a cerca de un millón de clientes.

El 2024 también ha sido un año clave como compañía, puesto que hemos cerrado con éxito el primer Plan Director de Sostenibilidad 2022-2024 de VidaCaixa. Después de tres años apostando por cada uno de los tres ejes estratégicos que nos marcamos, podemos concluir que hemos logrado promover una cultura responsable dentro y fuera de la compañía, impulsar la transición sostenible a través de la movilización y liderar el impacto social positivo de la actividad aseguradora diseñando nuevas soluciones.

Todos los hitos conseguidos en el marco de este primer Plan nos han permitido sentar las bases para poder diseñar un nuevo Plan de Sostenibilidad con horizonte 2025-2027, que seguirá poniendo a las personas en el centro, sin olvidar su papel clave en la transición hacia una economía más sostenible.

Javier Valle

2024

UN REPASO

6,89

millones de
clientes en
España y
Portugal

5.716,1

millones de euros en
prestaciones a cerca
de 1 millón de personas

131.433,2

millones de euros de
recursos de clientes
gestionados

36,8%

de cuota de
mercado en
seguros de vida

34,3%

de cuota en planes
de pensiones

1.238,7

millones de euros
en beneficios

865

personas en
VidaCaixa

53%

mujeres

47%

mujeres en
posiciones
directivas

9,67

años de
antigüedad
media

88,1%

tasa de retención
del talento

+837.000€

invertidos en
formación

71,3% de patrimonio clasificado en productos que promueven o tienen objetivos de sostenibilidad¹

1.718 millones de euros de aportaciones a productos sostenibles

-66% de reducción de la huella de carbono en la cartera de inversión (entre 2022-2024)

7.103 millones de euros en bonos ASG en toda la compañía

Cerca de
un millón de personas
han recibido en 2024 una prestación

80%
de las prestaciones han sido recibidas por clientes mayores de 65 años

PREMIOS Y RECONOCIMIENTOS

VidaCaixa ha sido reconocida como **Mejor Gestora de Fondos de Pensiones** en los premios *Expansión-Allfunds*

VidaCaixa ha sido reconocida como **Mejor Plan de Pensiones en Bolsa** por *El Economista*, en la X edición de los premios "Inversión a Fondo"

Un año más, VidaCaixa obtiene la máxima calificación en los **Principios de Inversión Responsable de Naciones Unidas (PRI)** en el módulo de *Policy, Governance & Strategy*

FundsPeople, en los FundsPeople Awards, ha reconocido al equipo de inversión institucional en alternativos como el **mejor de su categoría**

¹Productos artículos 8 y 9 del Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles (SFDR). Incluye planes de pensiones, EPSV y *Unit Linked*.



NUESTRA IDENTIDAD

En VidaCaixa somos líderes en el sector asegurador gracias a nuestra manera de hacer las cosas. Estar cerca de las personas nos permite generar confianza y desarrollar soluciones que se adaptan a las necesidades de nuestros clientes a lo largo de su vida.

NUESTRO PROPÓSITO

“Innovamos para proteger el bienestar de las personas”

ALIANZAS, PACTOS Y ADHESIONES

TRANSVERSALES DE SOSTENIBILIDAD

- Pacto Mundial (Global Compact)
- Principios de Inversión Responsable (PRI)
- Principios para la Sostenibilidad en Seguros (PSI)

MEDIO AMBIENTE Y CLIMA

- *Net Zero Asset Owner Alliance* (NZAOA)
- *Climate Action 100+*
- *Spring PRI*

SOCIALES

- *Advance PRI*
- Empresa Familiarmente Responsable
- Edad&Vida
- GAVI Alliance

VALORES Y CULTURA

Valores

Calidad

Confianza

Compromiso social

Cultura

Las personas, lo primero

La agilidad, nuestra actitud

La colaboración, nuestra fuerza

PLAN DIRECTOR DE SOSTENIBILIDAD 2022-2024

EJES ESTRATÉGICOS

Promovemos una cultura responsable



Impulsamos la transición sostenible



Lideramos el impacto social positivo de nuestra actividad aseguradora



Para más información

VidaCaixa
VidaCaixa - Sostenibilidad
Principios en Materia de Sostenibilidad
Análisis de doble materialidad (Memoria de Sostenibilidad 2023)
Informe de Gestión Consolidado de Caixabank



LAS PERSONAS, EL TALENTO

Seguir cumpliendo nuestro propósito de innovar para proteger el bienestar de las personas solo es posible gracias al talento, la experiencia y el conocimiento de todos aquellos que forman parte de VidaCaixa. Durante el año 2024, hemos incrementado la plantilla en 50 personas, logrando ser ya 865 los empleados y empleadas que marcan el rumbo y el éxito de la compañía.

ATRACCIÓN Y FIDELIZACIÓN

Para conseguir el mejor talento y seguir creciendo de forma orgánica, en VidaCaixa contamos con una propuesta de valor diferencial que asume compromisos en aspectos como la cultura colaborativa, la diversidad, el modelo de desarrollo de las personas o la transformación del talento existente.

Conscientes del **talento de las personas jóvenes** y con el fin de apoyar el inicio de sus carreras profesionales, en 2024 cerramos la segunda edición del programa corporativo “*New Graduates*”, con la participación de 16 personas, que han podido compaginar su experiencia en VidaCaixa con formación impartida por distintas escuelas de negocio y universidades.

En este sentido, también hemos impulsado el programa “*VidaCaixa Actuary intern program*”, destinado a atraer estudiantes de ciencias actuariales.

DIVERSIDAD, IGUALDAD E INCLUSIÓN

Los retos que tenemos como sector en los próximos años requerirán formas de pensar diferentes. Por ello, nuestra apuesta por contar con un equipo formado por personas diversas es clara. **Promovemos así la diversidad** de género, generacional, funcional y cultural, y no toleramos ningún tipo de discriminación.

Todos estos compromisos están recogidos en diversos documentos y políticas, tales como el Código Ético, los Principios de Derechos Humanos, el Plan de Igualdad o el Protocolo para la prevención, tratamiento y eliminación del acoso. También este compromiso está presente en adhesiones como la del Código de Principios de Diversidad Generacional.

En 2024 hemos dado continuidad por quinto año consecutivo a las **iniciativas de mentoring**. Por primera vez, este programa ha estado dirigido a toda la compañía, fomentando así la colaboración intergeneracional. Un total de 70 personas han participado en el programa, alineando este proyecto con su plan de desarrollo individual.

865

personas en
VidaCaixa

53%

mujeres

47%

mujeres en posiciones
directivas

9,67

años de
antigüedad media

88,1%

tasa de retención del talento

80

nuevas contrataciones

2,7%

brecha salarial

COMPROMISO, CULTURA Y LIDERAZGO

Anualmente realizamos un **estudio de opinión** para conocer la satisfacción de las personas que forman parte de VidaCaixa, así como para identificar planes de acción que nos permitan seguir mejorando. Este año, la encuesta se ha centrado en el Compromiso, la Cultura y el Liderazgo de VidaCaixa.

88%

de participación

80%

de engagement

79%

de favorabilidad

42 puntos

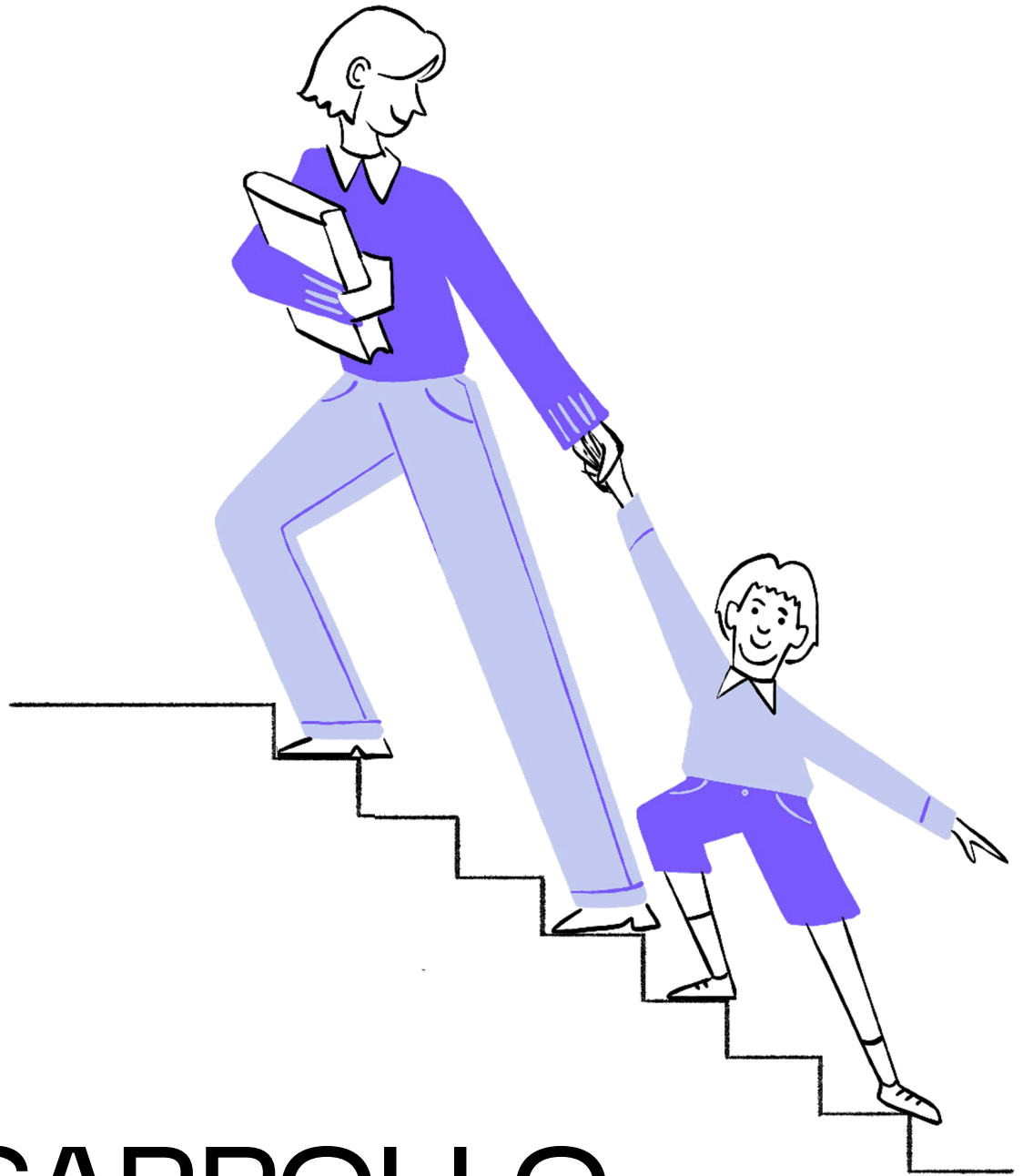
ENPS (*Employee Net Promoter Score*)

Para más información

[Código Ético](#)

[Principios de Derechos Humanos](#)

[Principios de Diversidad Generacional](#)



DESARROLLO PERSONAL Y PROFESIONAL

Somos conscientes de la importancia de garantizar un correcto balance entre la vida personal y profesional de las personas que forman parte de VidaCaixa. Por ello, nos ocupa fomentar planes y políticas que promuevan la salud y la conciliación, a la vez que impulsamos programas para que las personas adquieran las competencias necesarias para maximizar su potencial.

CONCILIACIÓN Y ENTORNO LABORAL SALUDABLE

Contar desde el año 2009 con la certificación de Empresa Familiarmente Responsable (EFR) nos motiva a mejorar continuamente las iniciativas que impulsamos para promover la flexibilidad laboral y la compatibilidad entre la vida personal y profesional. Entre las **más de 35 medidas impulsadas** destacan los planes de apoyo a personas con necesidades familiares, el teletrabajo, la desconexión digital, la jornada laboral flexible, la jornada intensiva los viernes, las vísperas de festivos y durante el verano, las aportaciones al Plan de Pensiones de Empleo o los Programas de Salud y Bienestar.

Con relación a este último punto, se impulsan **programas de bienestar integral**, como un seguro de salud, la fruta en la oficina, la participación en carreras solidarias con nuestro equipo de *runners* o la suscripción a la plataforma de deporte “Wellhub”.

Adicionalmente, este año, para fomentar la longevidad saludable entre los familiares de la compañía, se ofrecen condiciones especiales en servicios de tramitación de dependencia o en asistencia domiciliaria gracias a un acuerdo con QIDA.

51.042

horas de formación

99%

personas formadas en ASG

837.036€

invertidos en formación

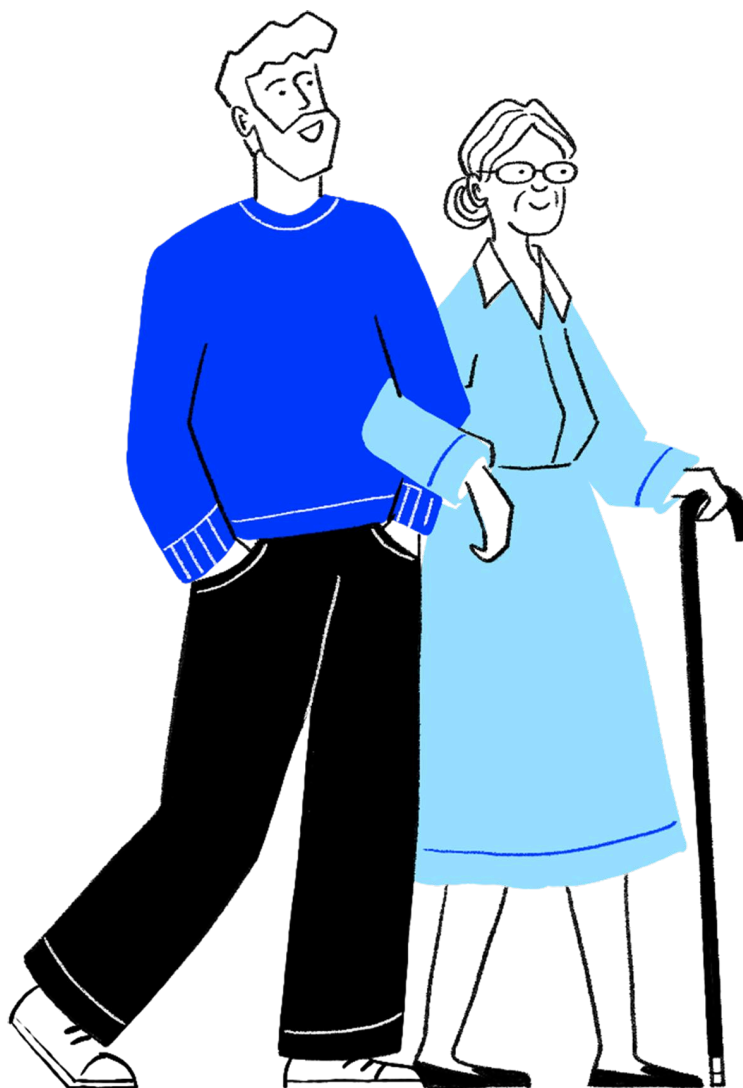
CRECIMIENTO DEL TALENTO INTERNO

El desarrollo y la formación son un pilar esencial para impulsar el crecimiento del talento interno y prepararlo para las competencias requeridas en un entorno de constante cambio y con nuevos retos sectoriales y de mercado.

El modelo que tenemos diseñado parte de **Planes de Desarrollo Individuales** a través de los cuales canalizamos las actividades formativas. Estos planes cuentan con objetivos específicos anuales para que cada persona pueda ir maximizando su potencial y están basados en un modelo de aprendizaje 70/20/10: formación, experiencias propias y experiencias compartidas.

Para lograr que los Planes de Desarrollo Individuales incluyan los conocimientos y las habilidades clave, contamos con el programa corporativo **“Development by Skills”**: un modelo ágil y personalizado de desarrollo que consiste en una conversación anual entre la persona responsable y la persona del equipo para identificar las *skills* clave en las que seguir trabajando.

Adicionalmente, nuestro proyecto integral de desarrollo incluye formaciones obligatorias vinculadas a bonus, fomenta el autoaprendizaje e impulsa la creación de **“Escuelas de Conocimiento”** específicas.



CAMINO A LA INCLUSIÓN

Creemos firmemente en el valor social del seguro y en el impacto positivo que como sector podemos tener en las personas y en la sociedad. Esta es la razón por la que durante el año 2024 hemos seguido acelerando en el camino hacia la inclusión, convirtiéndolo en una de nuestras prioridades.

Si en 2023 fuimos la primera compañía en ampliar las coberturas a personas con VIH y en mejorar los estándares sobre el olvido oncológico establecidos en la legislación española y europea, en el año 2024 hemos seguido dando pasos al frente:

MÁS CONOCIMIENTO SOBRE TEMAS ONCOLÓGICOS

Hemos constituido una **Comisión de Expertos Independientes en temas oncológicos** que nos permita estar al día de todos los progresos en el ámbito médico y científico, para seguir avanzando en el diseño de los productos de cara a continuar reduciendo las barreras que estos pacientes encuentran en el mundo financiero.

Esta comisión de expertos, pionera en España, está integrada por representantes de tres asociaciones, que aportarán la visión del paciente, y dos expertos médicos de reconocido prestigio que complementarán la vertiente relativa a los avances científicos.

Durante el año también hemos firmado la adhesión a la guía de buenas prácticas de Unespa sobre el **derecho al olvido oncológico**.

8 de cada 10

prestaciones por enfermedad grave se activan con la
detección de un cáncer

CERCA DEL COLECTIVO SÉNIOR

En el año 2023 diseñamos y lanzamos MyBox VidaCare, el primer seguro de vida y de enfermedad en España que cubre la falta de autonomía que producen las enfermedades neurodegenerativas en el colectivo sénior. Este seguro también ofrece soluciones y servicios adicionales de acompañamiento.

Este año, para seguir de cerca las necesidades de este colectivo, mejorar su calidad de vida y dar respuesta al contexto de envejecimiento poblacional, hemos constituido una **Comisión de Expertos Independientes sobre las necesidades del colectivo sénior**.

En 2024

hemos constituido una Comisión de Expertos
Independientes que asesorará sobre las necesidades
del colectivo sénior



UNIVERSALIZACIÓN DEL AHORRO

Tenemos un firme compromiso con el desarrollo de productos a largo plazo que den respuesta al reto social de la longevidad creciente. En este sentido, estamos convencidos de que el desarrollo y fortalecimiento del modelo de tres pilares de previsión social es esencial para contribuir al bienestar financiero del conjunto de la sociedad.

LOS TRES PILARES DE LA PREVISIÓN SOCIAL

Pilares

I PILAR Sistema público de pensiones

II PILAR Previsión social empresarial

III PILAR Previsión privada / individual

En el pilar de la previsión privada o individual, VidaCaixa comercializa **planes de pensiones individuales** que permiten acumular el ahorro para la jubilación de una manera cómoda. De esta forma, en el momento que el cliente quiera usar o necesite el ahorro acumulado, podrá disponer de él en forma de capital o de renta.

AMPLIA GAMA DE SOLUCIONES ADAPTADAS A LAS NECESIDADES DE NUESTROS CLIENTES

MYBOX JUBILACIÓN

Tras su lanzamiento hace dos años, este innovador servicio ha logrado la confianza de 250.000 clientes, gracias a la fórmula que permite integrar en una única contratación **tres soluciones que impulsan el ahorro periódico y protegido**. Se ha posicionado así como un plan de ahorro óptimo para la jubilación, superando los 1.660 millones de patrimonio en los productos vinculados al servicio.

RENTAS VITALICIAS

Ante el aumento de la esperanza de vida y, en consecuencia, la posibilidad de sobrevivir al ahorro acumulado una vez finalizada la etapa laboral, en VidaCaixa ponemos a disposición de nuestros clientes soluciones como las rentas vitalicias, que en 2024 han supuesto la comercialización aproximada de 3.900 MM€ en primas. En este año ha destacado especialmente la **Renta Vitalicia Inversión Flexible Plus**, que permite disponer de una renta mensual de por vida con posibilidad de ajustarla respecto a la inflación, para mantener el mismo nivel adquisitivo y, a su vez, optimizar la transmisión de un capital para los beneficiarios.

UNIT LINKED

Ante la necesidad de disponer de los ahorros, existe otra solución como los seguros de ahorro *unit linked*. Estos seguros permiten **maximizar la rentabilidad de los ahorros y planificar la transmisión** del patrimonio hacia los beneficiarios. En el año 2024 han alcanzado los 19.640 MM€ en recursos gestionados y han ofrecido rentabilidades de hasta un 14,4% en el producto Valor Activo Unit Linked Inversión.

Dentro de esta gama de seguros unit linked, contamos con el **Generación Futuro Unit Linked**, que tiene una vertiente de sostenibilidad centrada en dejar un mejor legado a la sociedad, impulsando una **acción de filantropía**. VidaCaixa, por cada contratación, ha hecho un donativo a las tres entidades siguientes: *Save the Children*, *Vall d'Hebron Institute of Oncology* y *GAVI Alliance*.



IMPULSO DEL SEGUNDO PILAR

VidaCaixa lleva más de treinta y cinco años vinculada a la Previsión Social Complementaria, mostrando su compromiso con el fomento del segundo pilar, especialmente en un contexto de constante evolución.

Si hasta hace unos años los productos de previsión individual como los planes de pensiones o los seguros eran los encargados de complementar el sistema público de pensiones, el contexto social y demográfico actual requiere también una apuesta clara por el segundo pilar, es decir, por el ahorro a largo plazo que pueden promover directamente las empresas.

En este punto, los planes de pensiones de empleo o los nuevos planes simplificados se presentan como una herramienta de ahorro que, a su vez, consigue unas mejores condiciones de jubilación para los sectores y los trabajadores, logrando la sostenibilidad del sistema.

PLAN DE PENSIONES DE EMPLEO SIMPLIFICADO DE LA CONSTRUCCIÓN

Gracias a nuestra experiencia con la previsión social complementaria, en el año 2023 fuimos escogidos como la entidad encargada para gestionar el primer **Plan de Pensiones de Empleo Sectorial**.

Para garantizar la flexibilidad y la autogestión de los planes de pensiones de empleo y de los productos colectivos, hemos lanzado durante el año 2024 **Aporta+**, la primera aplicación móvil de VidaCaixa.

A través de esta aplicación, todos los partícipes de los planes de pensiones colectivos o los beneficiarios de un seguro de ahorro o vida pueden consultar toda la información relevante, así como realizar distintas operativas.

622.000

partícipes

+62.000

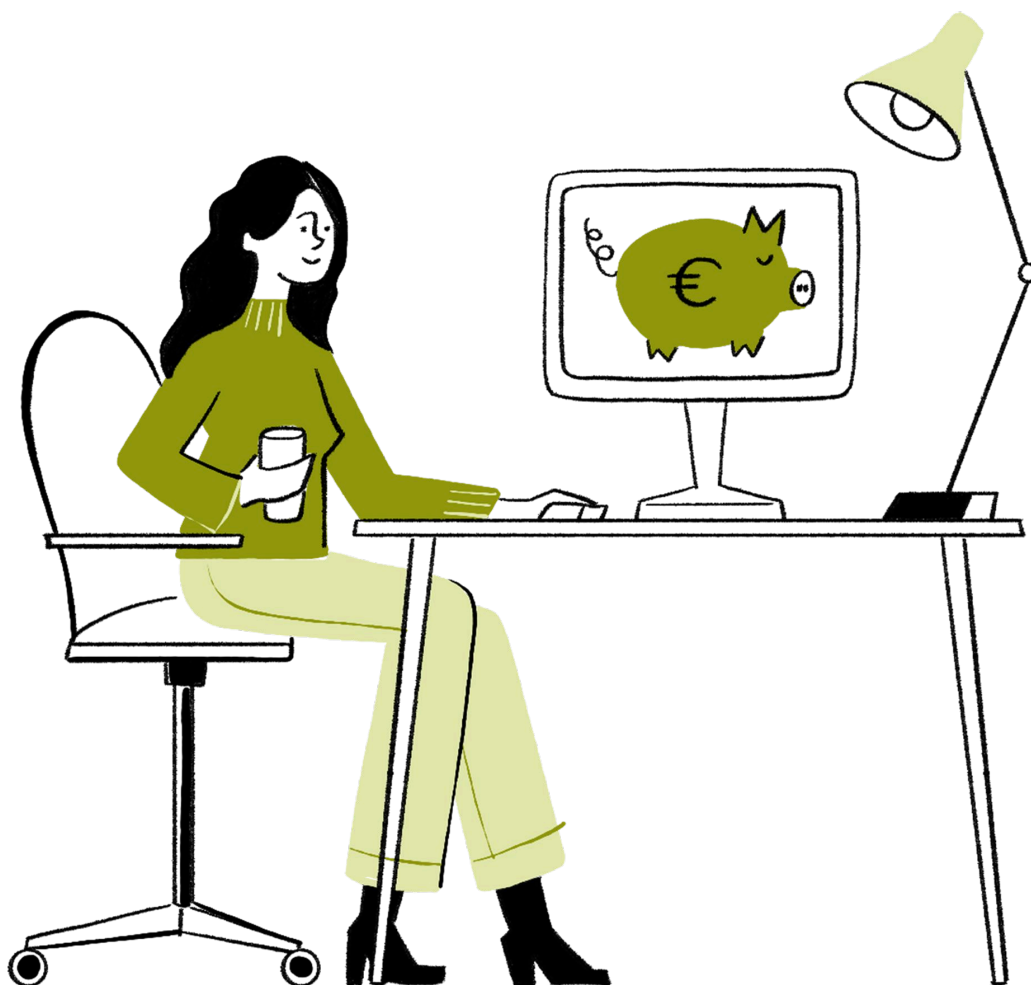
promotores

141,9

millones de euros de patrimonio bajo gestión

Para más información

[Planes de pensiones de empleo simplificado](#)
[VidaCaixa Aporta+](#)



CULTURA Y EDUCACIÓN FINANCIERA

Tenemos la responsabilidad de estar cerca de las personas para que puedan tomar decisiones financieras informadas a lo largo de su vida que les permitan alcanzar una buena salud económica. Por ello, a través de distintos canales, llevamos a cabo acciones de formación y sensibilización con el objetivo de universalizar la cultura del ahorro, fomentar buenos hábitos financieros y transmitir los conceptos básicos sobre finanzas y protección financiera.

Estas son algunas de las iniciativas de labor divulgativa que se han realizado durante el año 2024:

CAIXABANK TALKS

Colaborar en los CaixaBank Talks nos permite seguir llevando a cabo una tarea de divulgación entre nuestros clientes sobre los retos y proyectos a los que se enfrentan a lo largo de su vida. Durante el año 2024, los principales argumentos en los que hemos incidido a través de estas charlas han sido:

- **Protege tu presente, construye tu futuro:** dirigida a autónomos y profesionales de entre 35 y 50 años, se centró en cómo tener en cuenta la necesidad de proteger la capacidad de generar ingresos en el presente, pensando en la jubilación.
- **Una nueva forma de ver tu jubilación:** enfocada a clientes de entre 35 y 50 años que tienen el objetivo de la jubilación y quieren comenzar a ahorrar para esta etapa una vez han iniciado su carrera profesional o encontrándose ya en pleno desarrollo laboral. En esta charla se expone cómo pueden planificar su ahorro para lograr el objetivo marcado.
- **Prepara tu jubilación:** para clientes de entre 45 y 62 años que quieran realizar un esprint previo a su jubilación y deseen preparar un plan de ahorro para vivir esta nueva etapa con la máxima tranquilidad y estabilidad económica.

269

sesiones organizadas en todo el territorio nacional

+2.200

asistentes

9,4/10

valoración media por parte de las personas asistentes

También, en el marco del Día Mundial del Alzheimer, se organizó la mesa redonda “**Juntos contra el alzhéimer: prevención y acompañamiento**”. En este evento, neurólogos, trabajadores e investigadores sociales y VidaCaixa dialogaron con el objetivo de sensibilizar sobre la prevención de esta enfermedad, el acompañamiento médico y social necesario, así como las soluciones de protección que existen para estar preparados.

Durante el 2024, en los eventos, se han querido poner en valor **criterios de sostenibilidad**, tales como la limitación de los desplazamientos, la colaboración con proveedores locales y la reutilización de materiales.

ruta 67

VidaCaixa tiene un largo compromiso con la educación financiera y, por ello, ofrece herramientas a los clientes y no clientes que quieren profundizar en este ámbito, como el **blog Ruta67.com o sus calculadoras y simuladores**. Este canal se ha convertido en una guía práctica para todas las personas que, independientemente de su edad o momento vital, quieren tomar las mejores decisiones en materia de ahorro, inversión, sostenibilidad y protección.

las vueltas que da la vida

En 2024 hemos estrenado la tercera temporada de *Las vueltas que da la vida*, una **miniserie** de cuatro capítulos producida por VidaCaixa que reflexiona junto con sus protagonistas sobre la **importancia de la previsión y la protección** ante los imprevistos de la vida, independientemente del momento vital.

Para más información

[CaixaBank Talks](#)
[CaixaBank Talks | Una nueva forma de ver la jubilación](#)
[CaixaBank Talks | Juntos contra el alzhéimer: prevención y acompañamiento](#)
[Blog Ruta67](#)
[Las vueltas que da la vida](#)



ESTRATEGIA CLIMÁTICA

La mitigación del cambio climático y la adaptación a sus impactos es una prioridad para VidaCaixa, tal y como se desprende del Plan Director de Sostenibilidad 2022-2024. Por ello, contribuimos a la transición hacia una economía baja en carbono mediante la inversión en soluciones climáticas, la gestión del riesgo climático y la reducción del impacto de nuestras operaciones.

Esta estrategia se acompaña de compromisos públicos recogidos en:

- Declaración sobre cambio climático.
- Adhesión a la *Net Zero Asset Owner Alliance* (NZAOA), a través de la cual hemos definido objetivos intermedios de descarbonización de nuestra cartera a 2030.
- Política de Integración de Riesgos de Sostenibilidad, que establece limitaciones y controles reforzados en sectores y actividades con impactos climáticos materiales.

GESTIÓN DEL RIESGO CLIMÁTICO

Conscientes del aumento de la recurrencia y la magnitud de los sucesos climáticos, así como de la creciente presión regulatoria entorno a los mismos, desde 2020 aplicamos los principios del *Task Force on Climate-related Financial Disclosures* (TCFD).

Siguiendo sus recomendaciones, disponemos de un **marco de gobernanza** establecido al más alto nivel y una **integración transversal** del riesgo climático en la gestión global de riesgos de la compañía.

En este marco, analizamos anualmente la materialidad de los riesgos climáticos físicos y de transición, tenemos definidos **objetivos de reducción** de las emisiones asociadas a las inversiones de la cartera aseguradora y monitorizamos distintas **métricas climáticas** en la totalidad de las carteras, tal y como informamos en el Informe climático que publicamos desde el año pasado.

REDUCCIÓN DEL IMPACTO OPERATIVO

Con el propósito de reducir nuestro impacto ambiental, en el marco del **Plan de Gestión Ambiental** del Grupo CaixaBank, definimos actuaciones de mejora de la eficiencia energética, el impulso de la economía circular y la promoción de la movilidad sostenible.

Todas las iniciativas desarrolladas están alineadas con la estrategia climática y contribuyen al **objetivo de neutralidad** definido en el Grupo¹. Adicionalmente, aquellas emisiones que no hemos sido capaces de evitar son compensadas a través de proyectos de absorción de emisiones GEI, financiados mediante el uso de créditos de carbono verificados a través de estándares de calidad reconocidos.

100%

emisiones compensadas¹ en proyectos de eliminación de GEI por reforestación

TRANSICIÓN CLIMÁTICA E INVERSIONES

Los **aspectos climáticos** son uno de los criterios que se integran en la **gestión responsable de las inversiones**, tanto en la fase previa a la inversión como durante su gestión.

El cálculo de la **huella de carbono** financiada es una herramienta clave para asegurar el cumplimiento de los compromisos climáticos adquiridos, en particular en el marco de la *Net Zero Asset Owner Alliance* (NZAOA), dado que nos permite monitorizar la evolución de las emisiones asociadas a nuestra cartera y gestionirlas en consecuencia.

HUELLA DE CARBONO OPERATIVA²

32,26

tCO₂eq ALCANCE 1

0

tCO₂eq ALCANCE 2³

13.700,32

tCO₂eq ALCANCE 3

HUELLA DE CARBONO FINANCIADA

45

tCO₂eq / MM€ invertidos alcances 1+2⁴

406

tCO₂eq / MM€ invertidos alcances 1+2+3⁵

¹ Perímetro neutralidad Grupo CaixaBank: alcances 1, 2 y categoría 3.6 viajes corporativos.

² Perímetro del grupo asegurador (VidaCaixa, SAU y BPI Vida e Pensões).

³ Metodología de cálculo *market based* (*Location based*: 62,61 tCO₂eq).

⁴ Perímetro NZAOA: activos corporativos de la cartera aseguradora.

⁵ Perímetro Declaración de Diligencia Debida en relación con las Principales Incidencias Adversas (PIA): activos sujetos a SFDR de la cartera gestionada y de la cartera aseguradora.

Para más información

[Declaración sobre cambio climático](#)
[Informe climático](#)



INVERSIÓN RESPONSABLE

Somos líderes gracias a nuestro modelo de Inversión Responsable, basado en las mejores prácticas. La gestión de las inversiones bajo este modelo nos permite crear valor social y medioambiental, a la vez que aseguramos la rentabilidad económica para los inversores.

El modelo de Inversión Responsable se asienta en la integración de criterios ASG en la construcción de la cartera de inversión, el análisis y la monitorización de métricas asociadas a dichas inversiones, y en la mejora del posicionamiento en materia ASG de las compañías que tenemos en cartera, a través de iniciativas de implicación con las mismas.

VidaCaixa cuenta con la calificación máxima (5 estrellas) en la categoría de “*Policy, Governance & Strategy*” por parte de PRI.

CRITERIOS DE INTEGRACIÓN ASG

1. El primer paso para la inversión es la incorporación de las **exclusiones de acuerdo con la Política de Integración de Riesgos de Sostenibilidad**.
2. Previamente a la decisión de inversión se analiza, entre otros, el **desempeño en factores ASG** materiales para las compañías o para VidaCaixa y se valora de acuerdo a proveedores de rating ASG, los cuales, a su vez, consideran las incidencias adversas de los emisores y su actuación en esas materias.
3. Procesos de **diligencia debida** relativos a información ASG en los fondos de inversión de gestoras externas, tanto en mercados cotizados como en mercados privados, para evaluar la idoneidad de estas inversiones.
4. En la gestión de las carteras de inversión, se lleva a cabo un seguimiento de **controversias en materia de sostenibilidad** que puedan asociarse con algún emisor de la cartera.
5. Para ayudar a mejorar el desempeño ASG de las compañías en cartera, se realizan **actividades de implicación** mediante el diálogo y el voto en las Juntas Generales de Accionistas. Más información detallada en el capítulo “Propiedad activa”.
6. VidaCaixa **divulga el desempeño ASG** de las carteras a través de documentos públicos, como la documentación periódica de sostenibilidad de los productos, la Declaración de Principales Incidencias Adversas de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad (PIA) o el Informe de Diálogo y voto.

PATRIMONIO DE PRODUCTOS COMERCIALIZADOS BAJO SFDR

Esta gestión nos permite seguir ampliando la oferta de productos sostenibles según el **Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles** (SFDR, por sus siglas en inglés).

Durante el año 2024, nuestra oferta en productos que promueven aspectos ambientales y sociales (artículo 8) y en aquellos que tienen objetivos de sostenibilidad específicos (artículo 9) se situó en 48.789 millones de euros, un 71,3% del total¹.



14.023

MM€ Artículo 6 Integración ASG

34.759

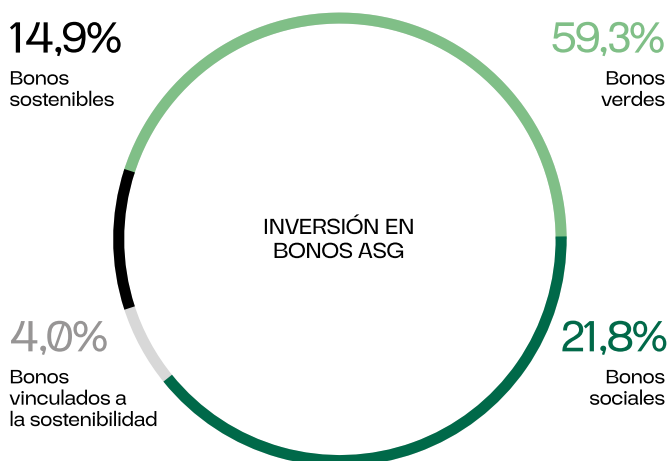
MM€ Artículo 8
Best-in-class

7

MM€ Artículo 9 Inversión de impacto

INVERSIÓN EN BONOS ASG

Otra de las formas de **contribuir a la inversión responsable** es a través de bonos verdes, sociales, sostenibles, de transición o vinculados a la sostenibilidad. Anualmente se realizan esfuerzos para incrementar la exposición a estos bonos ASG. En concreto, en 2024 esta exposición se ha incrementado en un 15%, con un total de 6.668 millones de euros.



3.955

MM€ Bonos verdes

994

MM€ Bonos sostenibles

1.455

MM€ Bonos
sociales

264

MM€ Bonos vinculados a la
sostenibilidad

Para más información

¹ Porcentaje e importe calculados sobre planes afectados por la SFDR, incluyendo EPSV y unit linked.



PROPIEDAD ACTIVA

VidaCaixa considera que la transición hacia una economía más sostenible y la rentabilidad a largo plazo de las inversiones se puede alcanzar tanto a través de las decisiones de inversión como de la implicación a largo plazo con las entidades en las que invierte a través de un diálogo constructivo y el voto activo.

Disponemos de una **Política de Implicación** mediante la cual se establecen los principios y procedimientos de las acciones de diálogo y voto activo que nos permiten impulsar mejoras en la gestión y divulgación de la sostenibilidad de las compañías que configuran nuestra cartera de inversión. Las prioridades y los objetivos para el diálogo se hacen públicos en el Plan de Implicación 2024, con el clima, la naturaleza y los derechos humanos entre los ámbitos prioritarios.

DIÁLOGOS DIRECTOS CON COMPAÑÍAS, ORGANIZACIONES Y ENTIDADES GESTORAS

DIÁLOGO DIRECTO CON EMPRESAS U ORGANIZACIONES

Estas acciones las puede realizar el propio equipo de VidaCaixa o un tercero, en cuyo caso se analizan los procesos y objetivos definidos y se lleva a cabo un seguimiento detallado de las acciones.

Durante el año 2024, uno de los temas ASG relevantes que se han tratado ha sido la **descarbonización**.

DIÁLOGOS CON TERCERAS GESTORAS DE FONDOS

Aplicamos **procesos de diligencia debida** a las gestoras externas, en relación con sus políticas de inversión responsable, compromisos y recursos en materia ASG.

Como complemento y de forma anual, se mantienen **diálogos con una selección de gestoras** con el objetivo de entender mejor y fomentar mejoras en sus procesos de integración ASG, así como en su aproximación en materia de descarbonización.

DIÁLOGOS COLABORATIVOS

Este tipo de diálogos junto con otros inversores se enmarcan, entre otras, en nuestra adhesión a **Climate Action 100+** o en **iniciativas respaldadas por PRI**, como *Advance* sobre derechos humanos o *Spring* sobre biodiversidad.

16%

de las compañías en cartera sujetas a procesos de diálogo

6

diálogos colectivos

10

diálogos con gestoras externas

56

diálogos con compañías sobre temas ASG

PARTICIPACIÓN A TRAVÉS DEL VOTO EN LAS DECISIONES DE GOBIERNO CORPORATIVO

Otra herramienta clave de la Política de Implicación es el ejercicio de los **derechos de voto en las Juntas Generales de Accionistas**. A través del respaldo a ciertas resoluciones propuestas por accionistas que exigen una mayor transparencia o un mejor desempeño ambiental y/o social, promovemos mejoras en materia ASG entre las empresas en las cuales invertimos.

En 2024 se han **respaldado principalmente** resoluciones que exigían mayor transparencia en materia climática, de *lobbying* y contribuciones políticas, y de derechos humanos (DDHH).

536

juntas votadas en 2024

18

juntas en las que se ha votado en contra de miembros del Consejo de Administración por motivos de controversias ASG o de riesgo climático

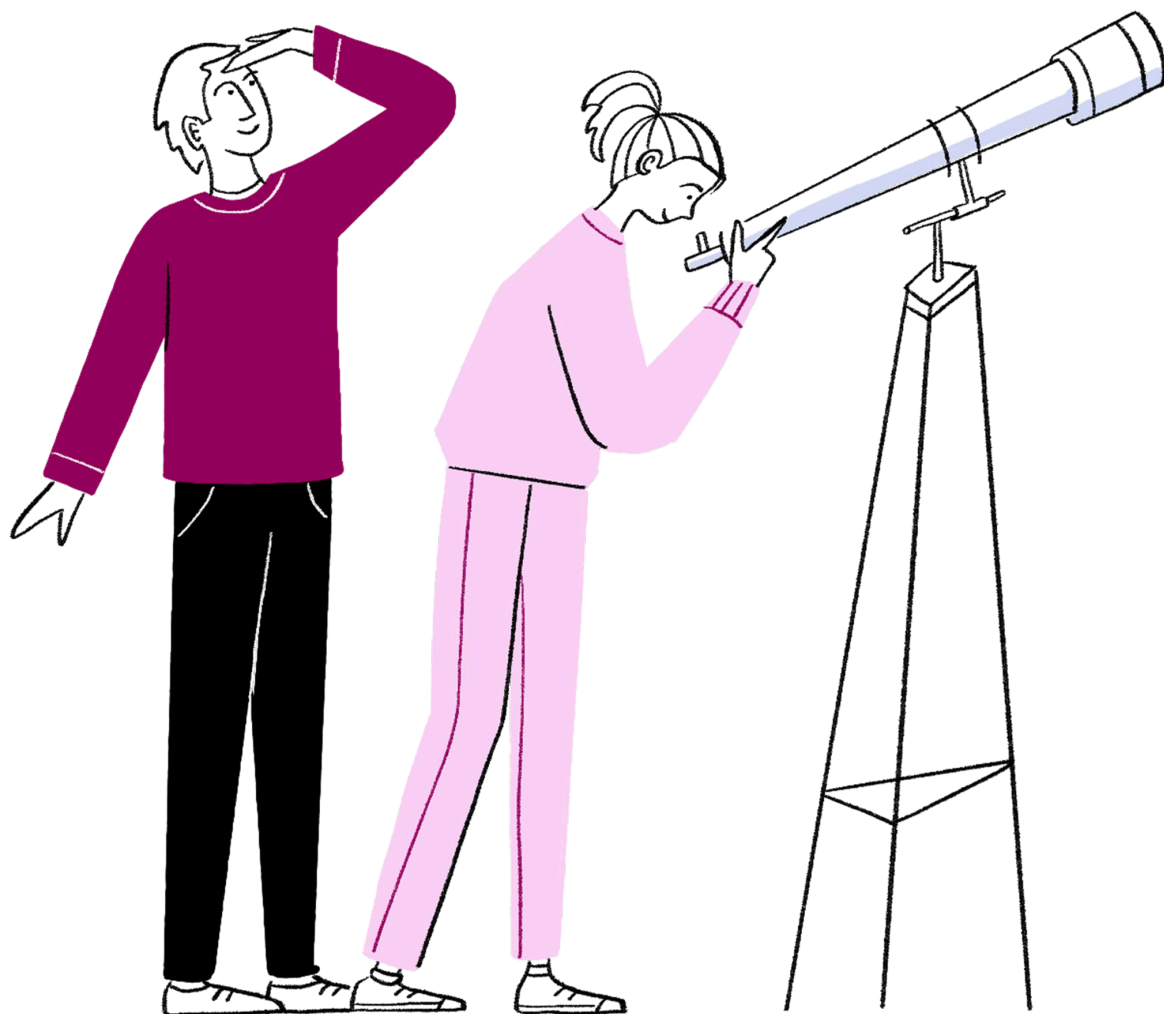
94

juntas en las que se ha votado a favor de propuestas de los accionistas en materia ambiental y social

VidaCaixa actúa como colíder en algunos diálogos de *Climate Action 100+* y ha aumentado el nivel de implicación en la iniciativa *Spring PRI*, participando como inversor colaborador en un diálogo con una compañía.

Para más información

[Política de Implicación](#)
[Plan de Implicación](#)



¿HACIA DÓNDE VAMOS? VISIÓN 2025-2027

Este año se cierra el primer Plan Director de Sostenibilidad de VidaCaixa con una valoración muy positiva, habiendo cumplido con anticipación todos los objetivos definidos. El Plan ha servido para asentar las bases de la cultura de la sostenibilidad, impulsar la gestión responsable de las inversiones y promover el impacto social en las áreas de negocio.

Este 2025, nos encontramos además en un momento clave de nuestra trayectoria, marcado por el inicio de un nuevo plan estratégico que guiará nuestras acciones durante los tres próximos años.

Bajo el paraguas del nuevo Plan Estratégico 2025-2027, hemos definido un ambicioso **Plan de Sostenibilidad 2025-2027** que pone el foco en **maximizar el impacto social** de nuestra actividad, con el reto de seguir impulsando la descarbonización de la economía en un entorno geopolítico complejo y consolidando la integración de la sostenibilidad de forma transversal en toda la compañía.

Todo ello sin perder de vista nuestros valores fundacionales, ya que creemos que el éxito solo tiene sentido cuando está vinculado al bienestar de las comunidades a las que servimos. Seguiremos invirtiendo en programas que fomenten la inclusión financiera, el acceso a oportunidades y la creación de valor compartido para todos.

SOSTENIBILIDAD



SOBRE ESTE DOCUMENTO

Toda la información incluida en este documento corresponde a VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros, cubriéndose el 100% del perímetro en todos los indicadores ambientales, sociales y de gobernanza. Este perímetro está también alineado con todas las actividades recogidas en las Cuentas Anuales Individuales de VidaCaixa, S.A.U.

VidaCaixa, S.A.U. es una compañía que pertenece al 100% al Grupo CaixaBank y, como tal, reporta toda la información ASG en el Informe de Gestión Consolidado de CaixaBank. Toda esta información ha sido verificada por un tercero independiente.