JASANGARRITASUN-FAKTOREEN GAINEKO INBERTSIO-ERABAKIEN KONTRAKO GORABEHERA NAGUSIEI BURUZKO ADIERAZPENA

FINANTZA-AHOLKULARIA: KUTXABANK SA – LEI: 549300U4LIZV0REEQQ46

LABURPENA

KUTXABANK SAk, LEI 549300U4LIZV0REEQQ46, Aholkularitza Zerbitzu Ez Independentea eskaintzen die bere bezeroei. Zerbitzu horrek gomendio pertsonalizatuak ematen ditu finantza-tresna bati edo gehiagori buruz, bezeroak inbertsio-erabaki bat hartzeko. Oro har, zerbitzuak barne hartzen ditu nagusiki Kutxabank Gestión S.G.I.I.C. SAUren inbertsio-fondoak.

Jarraian azaltzen da Aholkularitza Zerbitzu Ez Independenteak Kutxabank Gestioneko fondoen bidez bideratzen duen inbertsioaren jasangarritasun-faktoreetan izandako kontrako gorabehera nagusiei buruzko adierazpena. Era berean, ezarritako helburuak lortzeko hartutako neurriek kudeaketa-sozietate honen jarduketari dagozkio. Zehazki, jasangarritasun-faktoreen gaineko kontrako gorabehera nagusiei buruzko adierazpen hau dagokio 2023ko urtarrilaren 1etik 2023ko abenduaren 31ra bitarteko erreferentzia-aldiari.

2023ko ekitaldian, Kutxabank Gestión sozietate kudeatzaileak (haren fondoak inbertsio nagusia dira Aholkularitza Zerbitzu Ez Independentean) kontuan izan ditu 2022/1288 (EB) Erregelamendu Delegatuaren I. eranskineko 1. koadroko kontrako gorabeheren adierazleak (nahitaezkoak) eta 2. eta 3. koadroetako batzuk (boluntarioak), hainbat modutan, inbertsio-erabakiak hartzeko:

- Inbertsio-unibertsoaren hasierako iragazkia, bazterketa-zerrendaren bidez, nazioarteko jokabide-kode arduratsu nagusiak jasoz.
- Adierazle horiek aktiboak (akzioak, zorra) hautatzeko prozesuan integratzea, eta konbinatzea erabakitzeko prozesuan alderdi finantzarioak eta jasangarritasunari lotutakoak.
- Zorroa osatzeko prozesua: zorroaren barruko pisuaren amaierako esleipena, jasangarritasun-irizpideen arabera (bai barruko mugen bidez, bai erreferentziazko indizeekin alderatuta).
- Arriskuen kontrola: aipatutako adierazleak zorroek hartutako arriskuak kontrolatzeko prozesuaren parte dira.
- Klima-aldaketaren arriskuaren kontrol espezifikoa: azken urteetan, PACTA tresna erabili da, kudeatzailearen maila bateratuan, klima-aldaketari buruzko Parisko Akordioan ezarritako helburuekiko lerrokatze-maila aztertzeko. Hala ere, aurrera begira, kontratatu egin da estaldura sektorial handiagoa eta analisi eta datu sakonagoak erabiltzen dituen tresna bat, arlo honi buruzko politikak finkatzeko. Tresna hori ezarriko da 2024an zehar.

- Inplikazio-politika modu aktiboan erabili da sozietate kudeatzailean Kontrako Gorabehera Nagusiak (KGN) jasangarritasun-prozesu globalean txertatzeko. Inplikazio-politika hori gauzatu da bai Botoaren aldetik (boto-irizpideek jasotzen dute KGNen inguruan behar den arretaren filosofia) bai konpainiekin jasangarritasun-gaiei buruz izandako Elkarrizketaren aldetik. Inplikazio Politika 2023an inplementatzeko txostena, haren bi alderdietan, jasota dago www.kutxabankgestion.es webgunean eskuragarri dagoen “2023 Boto eta Elkarrizketa ariketari buruzko txostena” dokumentuan.

KGNak jasangarritasun-ereduan

Mota	Eremua	Zutabea	Gaia	KGN	Adierazlea	Bazterketa	Integrazioa: Zuzenean	Integrazioa: Zeharka	Beste batzuk		
Derrigorrezkoak	Enpresak	Ingurumena	Berotegi-efektuko gasen (BEG) isuriak	1	BEG isuriak			○	*/**	1)	BEG txertatzeko aukeratutako aldagaia BEG intentsitatea da, lehen 6 KGNak biltzen dituena, modu batean edo bestean. Gainera, ikatz termikoan jarduera handia duten enpresak baztertzen dira
				2	Karbono-aztarna			○	*/**		
				3	Karbono-intentsitatea		●		*/**		
				4	Erregai fosilekiko esposizioa	◖		○	*/**		
				5	Kontsumitutako eta produzitutako energia ez-berriztagarriaren %-a			○	*/**		
				6	Kliman eragina duen energia-kontsumoaren intentsitatea			○	*/**		
			Biodibertsitatea	7	Biodibertsitatean eragin negatiboa duenaren %-a	◖		○	*/**	2)	Harea bituminosoetan eta eskistoan parte hartzen duten enpresak baztertzen dira. Gainera, zeharkako eragina duten aldagaien ereduan (ura, hondakinak, karbonoa)
			Ura	8	Ur-isurien intentsitatea	◖	●		*/**		
			Hondakinak	9	Hondakinen intentsitatea		●		*/**		
		Soziala	NBEren eta ELGAren printzipioak	10	Printzipioak urratzen dituztenen %-a	●			*/**		
				11	Betetze-politikarik gabekoen %-a			○	*/**	3)	Inplizituki, 10. KGNa betetzean
			Generoaren araberako soldata-arrakala	12	Generoaren araberako soldata-arrakala			○	*/**	4)	Zeharka, emakumeak zuzendaritza-postuetara sartzeagatik
			Genero-aniztasuna Administrazio Kontseiluan	13	Emakume kontseilarien %-a		●		*/**		
			Arma eztabaidagarriak	14	Arma eztabaidagarriekiko esposizioa (%)	●			*/**		
	Subiranoa	Ingurumena	Karbono-intentsitatea	15	Karbono-intentsitatea			○	*/**	5)	Herrialdearen ESG kalifikazioaren parte da
		Soziala	Nazioarteko itunak, NBE printzipioak, eta abar urratzea	16	Nazioarteko itunak, NBE printzipioak, eta abar urratzea			○	*/**	6)	Herrialdearen ESG kalifikazioaren parte da eta zehatutako enpresak baztertzen dira
	Aktibo erréalak	Ingurumena	Erregai fosilekiko esposizioa	17	Erregai fosilekiko esposizioa				e/d	7	Aktibo erralik gabe
			Efizienteak ez diren energiekiko esposizioa	18	Efizienteak ez diren energiekiko esposizioa				e/d		
Boluntarioak		Ingurumena	Isuriak. Karbono-isuriak murrizteko ekimenik ez duten enpresetan egindako inbertsioak	4	Parisko Akordiora egokitzearren karbono-isuriak murrizteko ekimenik ez duten enpresetan egindako inbertsioen ehunekoa			○	*/**	1)	
		Soziala	Lan-istripuak	1	Lan-istripuen prebentziorako politikak			○	**	8)	Laneko baldintzekin eta talentua atxikitzearekin lotuta, langileen errotazio-ratioa hartzen da kontuan
				2	Istripuen ratioa (batez besteko haztatua)			○	**		
				3	Galdutako denbora, istripuengatik eta abarrengatik.		●		**		
			Zergak	22	EBrekin kolaboratzen ez duten jurisdikzioak (zergak)	●			**		

●	Jasangarritasun-ereduan KGNa osorik biltzen da, aldagai berarekin	○	Jasangarritasun-ereduan KGNa osorik biltzen da, antzekoa den edo eragina duen aldagai batekin
◖	Jasangarritasun-ereduan KGNa partzialki biltzen da, aldagai berarekin	◐	Jasangarritasun-ereduan KGNa partzialki biltzen da, antzekoa den edo eragina duen aldagai batekin
*	Bai ingurumenaren aldetik, bai alde sozialetik, integrazio gehigarria barne-mugen bitartez: bonu berdeak, sozialak eta jasangarriak		
**	Inplikazio-politika bat dago –enpresekin hitz egitea eta botoa–, puntu horiek kontuan hartzen dituena		

Taulak jasotzen du nola hartzen den kontuan KGN bakoitza. Batzuetan, KGNren zati bat bakarrik hartzen da kontuan, eta hori "◐" batez adierazten da.

- **Baztertuak**: Erosi ezin diren jaulkitzaileak
- **Integrazioa**: Kontuan hartzen da inbertsioak eta arriskuak kudeatzean, gainerako finantza-aldagaiekin batera. **Zuzenean** izan daiteke, KGN aldagaia bera erabiliz, edo **zeharka**, antzeko aldagaien edo alderdien bidez. Beraz, espero izatekoa da Ingurumen, Gizarte eta Gobernantza politiketan (IGG) ondo jardunez gero, KGNn emaitza ona lortzea (*adibidez, karbono aztarna ez dago zuzenean ereduan, baina bai karbono-intentsitatea*).
- **Beste batzuk**: Integrazio gehigarria, honako hauen bidez: inplikazio-politikak, barne-mugak, bonu berdeak, sozialak, jasangarriak edo jasangarritasunari lotutakoak...

JASANGARRITASUN-FAKTOREEN GAINEKO KONTRAKO GORABEHERA NAGUSIEN DESKRIBAPENA

			1. laukia			
Inbertitzen den enpresetako inbertsioetan aplikatu beharreko adierazleak						
Jasangarritasun-adierazlea kontrako gorabeherei dagokienez		Parametroa	Gorabehera 2023	Gorabehera 2022	Azalpena	Hurrengo erreferentzia-aldirako hartutako neurriak, aurreikusitako neurriak eta finkatutako helburuak
KLIMA-ALDAKETAREKIN LOTUTAKO ADIERAZLEAK ETA INGURUMENAREKIN LOTUTAKO BESTE ADIERAZLE BATZUK						
Berotegi-efektuko gasen (BEG) isuriak	1. BEG isuriak (tCO2e)	1. eremuko BEG isuriak	59.952,67	51.019,63	1. eremuko BEG isuriak: Zuzenean edo zeharka (IKE bidez) inbertitzen den konpainiek sortutako berotegi-efektuko gasen isuriak dira (konpainien kontrolpean dauden iturrietatik). Datuaren kalkulua: Datua lortzen da Kutxabankek (aholkularitza ez-independentea) banatutako inbertsio-fondoak inbertituta dauden tresna guztien 1. eremuko isuri	Ingurumen-oinarria ondo jasota dago IGG ratinga esleitzeko barne-ereduan, berotegi-efektuko gasen gaiari dagokionez (BEG edo GHG –Green House Gases– ingelesez). Gainera, jaulkitzaile bakoitzak ingurumen-arloan izango duen bilakaera ezagutzeko eta zorroak klima-aldaketari buruzko Parisko Akordioaren helburuekin duen lerrokatze-maila neurtzeko, Kutxabank Gestionek erabili ditu hainbat klima agertoki prospektibo, esperientzia metatzeko eta erabil daitezkeen hurbilketak ikusteko. Hala, hasieran aztertu zen jaulkitzaile garrantzitsu bakoitzaren aldagaien proiekzioa, haien plan estrategikoen

					absolutuen baturatik (CO2 tona baliokideetan adierazita).	arabera, PACTA (Paris Alignment Capital Transition Assessment) metodologiaren bidez. Hala ere, ondorioa izan zen metodologia hori ez zela nahikoa, sektore batzuetara mugatuta zegoelako. Beraz, 2023aren amaieran eskuratu da Sustainalytics-en tresna bat (“Low Carbon Transition rating”), aldizka aztertzeko klima-aldaketari buruzko Parisko Akordioaren helburuekiko bat etortzea, zorroz zorro, maila bateratuan.
					Datuaren bilakaera: Adierazle hau areagotu egin da 8.933 tona CO2, aurreko urtean baino % 17,51 gehiago.	
					Estaldura: % 37,29 vs % 15,47 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 141,05 igo da.	

		2. eremuko BEG isuriak	12.534,59	13.383,50	2. eremuko BEG isuriak: Elektrizitatearen, lurrunaren edo beste energia-iturri batzuen kontsumoak sortutako berotegi-efektuko gasen isuriak dira, zuzenean edo zeharka (IKE bidez) inbertitzen den konpainien ekoizpen-katearen aurreko fase batean sortuak. Datuaren kalkulua: Datua lortzen da Kutxabankek (aholkularitza ez-independentea) banatutako inbertsio-fondoak inbertituta dauden tresna guztien 2. eremuko isuri absolutuen baturatik (CO_2 tona baliokideetan adierazita).	
					Datuaren bilakaera: Adierazle hau murriztu egin da 849 tona CO_2, aurreko urtean baino % 6,34 gutxiago.	

					Estaldura: % 37,28 vs % 15,47 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 140,98 igo da.	
		3. eremuko BEG isuriak	424.173,98	469.137,10	3. eremuko BEG isuriak: Zeharka sortutako eta 1. edo 2. eremukoek estaltzen ez dituzten berotegi-efektuko isuriak dira, zuzenean edo zeharka (IKE bidez) inbertitzen den konpainien balio-katean sortuak. Barne hartzen ditu katearen aurreko eta ondorengo faseetako isuriak, batez ere klima-aldaketan eta haren arintzean inpaktu handia duten sektoreetan. Zehazki, enpresaren produktuak eta zerbitzuak erabiltzen dituzten bezeroek eginiko isuriak dira, eta produktuak fabrikatzen dituzten edo konpainiak erabiltzen dituen zerbitzuak errazten	

					dituzten hornitzaileek eginikoak. Datuaren kalkulua: Datua lortzen da Kutxabankek (aholkularitza ez-independentea) banatutako inbertsio-fondoak inbertituta dauden tresna guztien 3. eremuko isuri absolutuen baturatik (CO_2 tona baliokideetan adierazita).	
					Datuaren bilakaera: Adierazle hau murriztu egin da 44.963 tona CO_2, aurreko urtean baino % 9,58 gutxiago; hala ere, kudeatutako ondarea % 41,43 handitu da 2023an.	

					Estaldura: % 37,2 vs % 14,54 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 155,85 igo da.	
		BEG isuriak, guztira	495.756,08	527.539,31	BEG isuriak, guztira: Aurrekoen baturatik sortzen da. Datuaren kalkulua: Datua lortzen da aurreko ataletan adierazitakoen baturatik.	
					Datuaren bilakaera: Adierazle hau murriztu egin da 31.783 tona CO2, aurreko urtean baino % 6,02 gutxiago; hala ere, kudeatutako ondarea % 41,43 handitu da 2023an.	
					Estaldura: % 37,2 vs % 14,55 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 155,67 igo da.	

	2. Karbono-aztarna (tCO2e/milioi EUR)	Karbono-aztarna	454,79	597,42	Datuaren kalkulua Datuak adierazten du berotegi-efektuko gasen isuri guztien batezbesteko haztatua (1., 2. eta 3. eremuak), zuzenean edo zeharka (IKE bidez) inbertitzen den enpresek sortuak, CO2 tona baliokideetan adierazita, konpainiaren egungo balioaren artean (milioi eurotan neurtuta).	
					Datuaren bilakaera: Adierazle hau murriztu egin da 143 tona CO2, aurreko urtean baino % 23,87 gutxiago; hala ere, kudeatutako ondarea % 41,43 handitu da 2023an.	
					Estaldura: % 37,2 vs % 14,55 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 155,67 igo da.	

	3. Inbertitzen den enpresetako BEG intentsitatea (tCO_2e/milioi EUR, inbertitutako enpresaren sarrerak)	Inbertitzen den enpresetako BEG intentsitatea	620,62	797,86	Datuaren kalkulua. Datuak adierazten du berotegi-efektuko gasen isuri guztien batezbesteko haztatua (1., 2. eta 3. eremuak), zuzenean edo zeharka (IKE bidez) inbertitzen den enpresek sortuak, CO_2 tona baliokideetan adierazita, konpainiaren salmenten artean (milioi eurotan neurtuta).	
					Datuaren bilakaera: Adierazle hau murriztu egin da 177 tona CO_2, aurreko urtean baino % 22,21 gutxiago; hala ere, kudeatutako ondarea % 41,43 handitu da 2023an.	
					Estaldura: % 45,02 vs % 21,68 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 107,66 igo da.	

	4. Erregai fosilen sektoreko enpresa aktiboekiko esposizioa (%)	Erregai fosilen sektoreko enpresa aktiboetan eginiko inbertsioen proportzioa	1,94	1,47	Erregai fosilak: Karbonotik eratorritako energia-iturri berriztaezinak dira; hala nola erregai solidoak, gas naturala eta petrolioa. Erregai fosilen sektoreko konpainia aktiboak: Sarrerak lortzen dituzte erregai horien prospekziotik, meatzaritzatik, erauzketatik, ekoizpenetik, eraldaketatik, biltegiratzetik, fintzetik edo banaketatik, garraioa, biltegiratzea eta merkaturatzea barne. Datuaren kalkulua: Datuak neurtzen du erregai fosilen sektoreko konpainia aktiboetan zuzenean edo zeharka (IKE bidez) inbertitutako kudeaketapeko aktiboen ehunekoa.	

					Datuaren bilakaera: Adierazle hau areagotu egin da % 0,47, aurreko urtean baino % 31,97 gehiago; hala ere, kudeatutako ondarea % 41,43 handitu da 2023an.	
					Estaldura: % 50,4 vs % 25,02 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 101,44 igo da.	

	5.1 Energia berriztaezinaren kontsumoaren proportzioa (%)	Energia berriztaezinaren kontsumoaren proportzioa inbertitzen den enpresetan, energia-iturri berriztaezinetatik datorrena, energia-iturri berriztagarriekin alderatuta (proportzioa energia-iturri guztiekiko)	48,46	58,69	Energia iturri berriztagarriak: Barne hartzen ditu fosilak ez diren iturri berriztagarriak; hau da, energia eolikoa, eguzki-energia (termikoa eta eguzki-energia fotovoltaikoa) eta energia geotermikoa, ingurumen-energia, mareen energia, olatuen energia eta beste energia ozeaniko mota batzuk, energia hidraulikoa eta biomasatik datorren energia, zabortegiko gasak, hondakin-uren araztegietako gasak eta biogasa. Beraz, gainerako energia-iturriak hartzen dira "energia-iturri berriztaezintzat". Datuaren kalkulua: Datuak adierazten du zuzenean edo zeharka (IKE bidez) inbertitzen den konpainien energia berriztaezinaren	

					ekoizpen- eta kontsumo-ehunekoen batezbesteko haztatua.	
					Datuaren bilakaera: Adierazle hau murriztu egin da % 10,23, aurreko urtean baino % 17,43 gutxiago.	
					Estaldura: % 34,29 vs % 16,48 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 108,07 igo da.	

	5.2 Energia berriztaezinaren ekoizpenaren proportzioa (%)	Energia berriztaezinaren ekoizpenaren proportzioa inbertitzen den enpresetan, energia-iturri berriztaezinetatik datorrena, energia-iturri berriztagarriekin alderatuta (proportzioa energia-iturri guztiekiko)	16,46	20,94	Datuaren bilakaera: Adierazle hau murriztu egin da % 4,48, aurreko urtean baino % 21,39 gutxiago; hala ere, kudeatutako ondarea % 41,43 handitu da 2023an.	
					Estaldura: % 12,63 vs % 5,91 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 113,71 igo da.	
	6. Energia-kontsumoaren intentsitatea, klima-inpaktu handiko sektorearen arabera (GWh/milioi EUR)	Energia-kontsumoa GWh-tan, inbertitzen den enpresen diru-sarreren milioi EUR bakoitzeko, klima-inpaktu handiko sektorearen arabera	NACE A sektorea: 2,74	NACE A sektorea: 1,23	Energia-kontsumoaren intentsitatea, klima-inpaktu handiko sektorearen arabera: Ratio bat da, inbertitzen den enpresaren jarduera, produktu edo beste edozein parametro unitateko energia kontsumoaren eta enpresa horren guztizko energia-kontsumoaren artekoa. Datuaren kalkulua:	
			NACE B sektorea: 1,59	NACE B sektorea: 1,25		
			NACE C sektorea: 2,49	NACE C sektorea: 2,92		
			NACE D sektorea: 2,36	NACE D sektorea: 2,99		

			NACE E sektorea: 0,77	NACE E sektorea: 0,64	Datua lortzen da klima-inpaktu handiko sektoreekiko esposizioaren batezbesteko haztatuen baturatik. Sektore horiek dira: nekazaritza, abeltzaintza, basogintza eta arrantza; erauzketa-industriak; manufaktura-industria; energia-hornidura; ur-hornidura; eraikuntza; motordun ibilgailuen handizkako eta txikizkako merkataritza eta konponketa; garraioa eta biltegiratzea; eta ostalaritza.	
			NACE F sektorea: 0,11	NACE F sektorea: 0,19	Datuaren bilakaera: Adierazle hau areagotu egin da % 0,06, aurreko urtean baino % 60 gehiago; hala ere, kudeatutako ondarea % 41,43 handitu da 2023an.	

			NACE G sektorea: 0,16	NACE G sektorea: 0,1	Estaldura: % 2,49 vs % 0,64 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 289,06 igo da.	
			NACE H sektorea: 1,26	NACE H sektorea: 1,47	Metrika honi buruzko oso informazio gutxi dago; beraz, haren balioa ez da oso adierazgarria. Kutxabankek (aholkularitza ez-independentea) beste informazio-iturri batzuk aztertu ditu 2023an, estaldura handiagoa lortzeko etorkizunean.	
			NACE L sektorea: 0,35	NACE L sektorea: 0,48		

Biodibertsitatea	7. Biodibertsitatea babestu beharreko eremuetan eragin negatiboa duten jarduerak (%)	Egoitza edo eragiketak biodibertsitatea babestu beharreko eremuetan edo eremu horietatik gertu dituzten enpresetan egindako inbertsioen proportzioa, enpresa horien jarduerek eragin negatiboa dutenean zona horietan.	1,78	1,35	Biodibertsitatea babestu beharreko eremuetan eragin negatiboa duten jarduerak Jarduera hauen ezaugarriak dira (i) habitat naturalak eta espezieen habitatak hondatzea eta eremu babestu izendatzea eragin zuten espezieei kalte egitea, eta (ii) habitat horietan ez aplikatu izana EBren araudiaren edo haren baliokideak diren nazio-xedapenen edo nazioarteko arauen araberako ondorio, arintze-neurri edo inpaktu-ebaluaziorik. Honako hauek dira "dibertsitateari dagokionez sentikorrak diren eremuak": eremu babestuen Natura 2000 sarea, Unescoren Munduko Ondarearen guneak eta Biodibertsitaterako Funtsezko Eremuak (Key Biodiversity	**<u>Bazterketak</u>** Kutxabank Gestionek ez du inbertitzen arma eztabaidagarrien (pertsonen aurkako minak, barreiatze-bonbak, armamentu kimikoa edo biologikoa...) ekoizpenarekin lotutako errenta finkoko eta aldakorreko aktiboetan, edo beren jardueran muturreko ingurumen-kaltea eragiten duten enpresen aktiboetan. Gainera, ez du inbertitzen ere ustelkeria larriko jardunbideekin, adingabeen esplotazioarekin edo norbanakoen eskubideen urraketarekin zerikusia duten erakunde jaulkitzaileetan, ez eta egoitza paradisu fiskaletan dutenekin ere. Baztertu diren errenta finkoko eta aldakorreko jaulkitzaileen jarraipena egiten da, sozietatearen bazterketa-politikaren irizpideen egokitasuna berresteko. Era berean, monitorizatu egiten dira aktiboetan gerora gertatutako ez-betetzeak, horietan desinbertitzeko, egindako azterketatik hala ondorioztatzen bada. Aurreko ekitaldiarekin alderatuta, baztertu egin dira ere IGG eztabaida larriak dituzten konpainiak: 5. maila, hobetzeko aurreikuspenik gabe, eta 4. maila, outlook negatiboarekin (1etik 5era bitarteko eskalan, larritasun txikienetik handienera). Ekitaldia ixteko datan, kudeatzaileak baztertzen zituen:

					Areas, KBA), bai eta EBren araudian jasotako beste eremu babestu batzuk ere. Datuak adierazten du biodibertsitatea kaltetzen duten konpainietan zuzenean edo zeharka (IKE bidez) inbertitutako kudeaketapeko aktiboen ehunekoa.	• Jaulkitzaile subiranoak (herrialdeak): 48 jaulkitzaile baztertuak (herrialdeen % 25) • Jaulkitzaile pribatuak: 578 jaulkitzaile baztertuak (aztertutako enpresen % 4,53) **Jaulkitzaileen ebaluazioa IGG gaietan** Sozietateak erabiltzen du *best in class* metodologia bat inbertsioak aukeratzeko, adierazle batzuetan oinarrituta. Horretarako, IGG ratinga esleitzen die inbertitzen duen edo inberti dezakeen jaulkitzaileei. Horrela, sozietate kudeatzaileak aztertzen du jaulkitzaileen jarduera adierazle-sail batean, eta pisu desberdina ematen die adierazle horiei, sektorearen arabera. Adierazle horien artean daude: 3. KGN "Inbertitzen den enpresen BEG intentsitatea"; 8. KGN "Uretara eginiko isuriak"; 9. KGN "Hondakinak"; 13. KGN "Genero-aniztasuna zuzendaritza-taldean"; eta borondatezko 3. KGN "Istripuengatik galdutako egunak". **Eztabaidak kudeatzea** IGG eztabaidak kudeatzea (Sustainalytics-en albisteen eta

					Datuaren bilakaera: Adierazle hau areagotu egin da % 0,43, aurreko urtean baino % 31,85 gehiago; hala ere, kudeatutako ondarea % 41,43 handitu da 2023an.	eztabaiden bidez nagusiki). Sozietatearen prozeduren barruan, eztabaidak kudeatu dira hileko txostenen bidez, eta txosten horien ondorioz, monitorizatu egin dira 4. eta 5. mailako eztabaidak (1etik 5erako eskalan, larritasun txikienetik handienera). Aurreikuspen negatiboko 4. maila edo aurreikuspen egonkorreko 5. maila duten eztabaiden kasuan, baztertu egin da konpainia inberti daitekeen konpainien multzotik.
					Estaldura: % 50,41 vs % 25,02 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 101,48 igo da.	
Ura	8. Uretara eginiko isuriak (isuri tonak/milioi EUR)	Inbertitzen den enpresek uretara isuritako tonak, inbertitutako milioi EUR bakoitzeko (batezbesteko haztatua).	0,09	0,08	Uretara eginiko isuriak: EBko erakunde eskudunek lehentasunezkotzat dituzten substantzia kutsatzaileen zuzeneko isuriak eta nitrato, fosfato eta plagiziden zuzeneko isuriak dira. Datuaren kalkulua: Datuak adierazten du zuzenean edo zeharka (IKE bidez) inbertitzen den konpainiek uretara egindako isurien batezbesteko haztatua, neurtuak inbertitutako milioi EUR bakoitzeko.	**<u>Elkarrizketa eta botoa</u>** Kutxabank Gestion SGIICren eskubide politikoak gauzatzeko politika kokatzen da aipatutako betebehar fiduziarioaren barruan, betiere ordezkatzen den partaidearen interesaren defentsan. Eskubide politiko horiek baliatzean, kontuan hartuko dira bai gai ekonomikoak bai GIA irizpideak (sozietate kudeatzailearen Gizartearekiko Inbertsio Arduratsurako politika orokorrean definituak). Politika hori aplikatuko zaie ere kudeaketapeko zorro delegatuei (BGAE eta pentsio-fondoak batez ere), baldin eta beren jarduera sozietate kudeatzailearen esku utzi badute, edo, bestela, gomendio gisa erabiliko da,

					Datuaren bilakaera: Adierazle hau areagotu egin da % 0,01, aurreko urtean baino % 12,5 gehiago; hala ere, kudeatutako ondarea % 41,43 handitu da 2023an.	dagokien gobernu-organoei, kudeaketa delegatuko gainerako zorroetan. Oro har, boto-eskubideak gauzatzen dira akzioen gordailuzainak horretarako ezarritako bideen bidez. Kontrako botoa egonez gero Akziodunen Batzar Nagusien gai-zerrendako gai baten inguruan, horren berri ematen zaio dagokion konpainiari, posta elektroniko bat igorrita, botoaren zentzua justifikatuta. Gainera, boto-aholkulari bat dago (proxy advisor), inbertitzaile instituzionalei (hala nola sozietate kudeatzaileari) botoa gomendatzen espezializatutako enpresa, aldeko edo aurkako botoa, Akziodunen Batzar Nagusien gai-zerrendako puntuetan landuko diren gaien ingurukoa. Botoa emateari dagokionez, Akziodunen Batzarren gai-zerrendako puntuek ez badute ere espezifikoki jasotzen kontrako gorabehera nagusien adierazlerik, aipatutako irizpideek korrelazio handia dute horietako askorekin. Aipatzekoak dira: Aipatutako kontrako gorabehera
					Estaldura: % 5,59 vs % 2,12 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 163,68 igo da.	
					Metrika honi buruzko oso informazio gutxi dago; beraz, haren balioa ez da oso adierazgarria. Kutxabankek (aholkularitza ez independentea) beste informazio-iturri batzuk aztertu ditu 2023an, estaldura handiagoa lortzeko etorkizunean.	

Hondakinak	9. Hondakin arriskutsuen eta erradioaktiboen ratioa (tona hondakin arriskutsu/milioi EUR)	Inbertitzen den enpresek sortutako hondakin arriskutsuen eta erradioaktiboen tonak, inbertitutako milioi EUR bakoitzeko (batezbesteko haztatua)	3,27	1,60	Hondakin arriskutsuak edo erradioaktiboak: Hondakin arriskutsuen edo erradioaktiboen kalifikazioa EBren araudian zehaztuta dago. Datuaren kalkulua: Kalkuluak adierazten du zuzenean edo zeharka (IKE bidez) inbertitzen den konpainiek sortutako hondakin arriskutsuen eta erradioaktiboen batezbesteko haztatua, inbertitutako milioi euro bakoitzeko tonatan neurtuta.	nagusiak minimizatzen dituzten alderdien alde, ustelkeriaren aurka borrokatzeko politika gisa; klima-trantsizioaren eta ingurumen-babesaren aldeko ingurumen-arloko nahitaezko KGNen minimizazioa (1., 2., 3., 4., 5., 6., 7., 8. eta 9. KGNak: “BEG isuriak”, “Karbono-aztarna”, “BEG intentsitatea”, “Erregai fosilen sektoreko enpresa aktiboekiko esposizioa”, “Energia berriztaezinaren ekoizpenaren eta kontsumoaren proportzioa”, “Energia-kontsumoaren intentsitatea, klima-inpaktu handiko sektorearen arabera”, “Biodibertsitatea babestu beharreko eremuetan eragin negatiboa duten jarduerak”, “Uretara eginiko isuriak”, “Hondakin arriskutsuen eta hondakin erradioaktiboen ratioa”...), bai eta borondatezko 4. KGN ere: “Parisko Akordiora egokitzearren, karbono-isuriak murrizteko ekimenik ez duten enpresetan egindako inbertsioen ehunekoa”…
					Datuaren bilakaera: Adierazle hau areagotu egin da % 1,67, aurreko urtean baino % 104,38 gehiago; hala ere, kudeatutako ondarea % 41,43 handitu da 2023an.	
					Estaldura: % 33 vs % 15,19 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 117,25 igo da.	

LAN- ETA GIZARTE-GAIEI, GIZA ESKUBIDEEN ERRESPETUARI ETA USTELKERIAREN ETA EROSKERIAREN AURKAKO BORROKARI BURUZKO ADIERAZLEAK						
Lan- eta gizarte-gaiak	10. Nazio Batuen Mundu Itunaren printzipioak eta Ekonomia Lankidetza eta Garapenerako Erakundearen (ELGA) Enpresa Multinazionaletarako Gidalerroak urratzea (%)	Nazio Batuen Mundu Itunaren printzipioak eta ELGAren Enpresa Multinazionaletarako Gidalerroak urratzearekin zerikusia izan duten enpresetan egindako inbertsioen proportzioa	0,11	0,10	Datuaren kalkulua: Datuak adierazten du zuzenean edo zeharka (IKE bidez) inbertitzen den konpainien zer ehunekok ez dituen betetzen aipatutako nazioarteko estandarrak (ingurumen-, gizarte- eta gobernantza-alorreko oinarrizko printzipioak definitzen dituztenak).	Nahitaezko KGN hauen aurka: 10. KGN “Nazio Batuen Mundu Itunaren printzipioak eta Ekonomia Lankidetza eta Garapenerako Erakundearen (ELGA) Enpresa Multinazionaletarako Gidalerroak urratzea”, 11. KGN “Nazio Batuen Mundu Itunaren printzipioen eta ELGAren Enpresa Multinazionaletarako Gidalerroen betetze-mailaren jarraipena egiteko prozesurik eta mekanismorik eza”, 12. KGN “Gizonen eta emakumeen arteko soldata-arrakala”, 13. KGN “Genero-aniztasuna zuzendaritza-taldean”, eta borondatezko beste GKN batzuk, hala nola 22. KGN “Laguntzen ez duten zerga-jurisdikzioak”… % 96koa izan da 2023. urtean egindako Akziodunen Batzar guztietan izandako boto-ehunekoa. Blokeo bat izan da egindako akziodunen batzar guztien % 4ean. Ehuneko horrek adierazten du zenbat Akziodunen Batzarretan gertatu den tituluen blokeo bat. Zorroen likidagarritasuna arriskuan ez jartzeko, ez da boto-eskubidea baliatzen muga hauek gaindituz gero:
					Datuaren bilakaera: Adierazle hau areagotu egin da % 0,01, aurreko urtean baino % 10 gehiago; hala ere, kudeatutako ondarea % 41,43 handitu da 2023an.	
					Estaldura: % 50,41 vs % 25,02 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 101,48 igo da.	

Lan- eta gizarte-gaiak	11. Nazio Batuen Mundu Itunaren printzipioen eta ELGAren Enpresa Multinazionaletarako Gidalerroen betetze-mailaren jarraipena egiteko prozesurik eta mekanismorik eza (%)	Nazio Batuen Mundu Itunaren printzipioen eta ELGAren Enpresa Multinazionaletarako Gidalerroen betetze-mailaren jarraipena egiteko politikarik ez duten edo Nazio Batuen Mundu Itunaren printzipioen eta ELGAren Enpresa Multinazionaletarako Gidalerroen urraketak lantzeko erreklamazioak edo kexak kudeatzeko mekanismorik ez duten enpresetan egindako inbertsioen proportzioa.	17,68	9,42	Datuaren kalkulua: Datuak adierazten du zuzenean edo zeharka (IKE bidez) inbertitzen den konpainien zer ehunekok ez duen politikarik aipatutako nazioarteko estandarren (ingurumen-, gizarte- eta gobernantza-alorreko oinarrizko printzipioak) betetze-mailaren jarraipena egiteko.	- 10 egunetik gorako tituluen blokeoa. - Blokeoa duen batzar-kopuruak ezin du gainditu aldi berean ondarearen % 10. Gainera, Kutxabank Gestionen elkarrizketa edo "engagement" estrategiak hainbat alderdi ditu, batez ere ebaluatutako jaulkitzaileen irisgarritasun- eta hurbiltasun-mailaren arabera: a) Engagement "gidatua", IGG gai zehatzei buruzkoa, zerikusia duena nagusiki Akziodunen Batzarrean eskubide politikoak gauzatzearekin, Europako konpainietara mugatua. b) Engagement "generikoa", IGG gai orokorrei buruzkoa: batez ere AEBko konpainiei begira. c) Engagement "kolaboratiboa", indarrak batzeko finantza-merkatuko beste eragile batzuekin eta interes-taldeekin. Hainbat formatu dituzten ekimenen bidez inplementatzen da (lantaldeak, gai edo sektore jakin bati buruzko gutun irekiak, inbertitzaileen eta konpainien arteko aldebiko elkarrizketarako ekimenak, erregulatzaileekiko elkarrekintza inbertsio sozialki arduratsua sustatzeko araudiaren
					Datuaren bilakaera: Adierazle hau areagotu egin da % 8,26, aurreko urtean baino % 87,69 gehiago; hala ere, kudeatutako ondarea % 41,43 handitu da 2023an.	
					Estaldura: % 49,87 vs % 24,79 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 101,17 igo da.	

Lan- eta gizarte-gaiak	12. Gizonen eta emakumeen arteko soldata-arrakala, doitu gabe (%)	Inbertitzen den enpresetako gizonen eta emakumeen arteko batezbesteko soldata-arrakala, doitu gabe	18,55	22,15	Gizonen eta emakumeen arteko soldata-arrakala, doitu gabe: Gizon soldatadunen eta emakume soldatadunen orduko batezbesteko diru-sarrera gordinen arteko aldea da, gizon soldatadunen orduko batezbesteko diru-sarrera gordinen ehunekotan. Datuaren kalkulua: Datua lortzen da zuzenean edo zeharka (IKE bidez) inbertitzen den konpainietako soldata-arrakalaren batezbesteko haztatutik (doitu gabe).	garapenean, etab.), inpaktu eta efizientzia handiagoa lortzea helburu dutenak. d) Unean-unean eta eztabaidak kudeatzeko prozesuaren barruan, engagement "erreaktibo" bat egin daiteke, informazioa biltzeko eta eztabaida horietan sakontzeko helburuarekin. 2023an, Kutxabank Gestionek elkarrizketa-saio hauek egin ditu konpainiekin: - Elkarrizketa "gidatua": 158 saio egin dira konpainiekin. Saio horien artean daude Akziodunen Batzar Nagusiaren deialdiaren ondorioz sortutako elkarrizketak eta konpainiekin izandako banakako bilerak. Emaitza Gogobetegarritzat hartu da kasuen % 67,09an. Kasuen % 32,91n, emaitza Ez-gogobetegarritzat hartu da, eta prozesua amaitu da "eskalada" jardun batekin (normalean, aurkako botoa Akziodunen Batzar Nagusiko punturen batean). - Elkarrizketa "generikoa": 68 saio hasi dira konpainiekin. Emaitza Gogobetegarria izan da kasuen % 35,29an. Emaitza Ez-gogobetegarria izan den kasuetan, prozesua amaitu da
					Datuaren bilakaera: Adierazle hau murriztu egin da % 3,6, aurreko urtean baino % 16,25 gutxiago; hala ere, kudeatutako ondarea % 41,43 handitu da 2023an.	

<table>
<tr>
<td></td><td></td><td></td><td></td><td></td>
<td>Estaldura: % 3,02 vs % 1,17 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 158,12 igo da.</td>
<td rowspan="4">“eskalada” jardun batekin (normalean, aurkako botoa Akziodunen Batzar Nagusiko punturen batean).
- Elkarrizketa “erreaktiboa” edo “eztabaidena”: 2023an, guztira 11 saio izan dira konpainiekin, sortutako eztabaiden ondorioz. Emaitza Gogobetegarria izan da kasuen % 54,85ean; Ez-gogobetegarria, gainerakoetan. Azken saio horiei dagokienez, kontrako botoa eman da Akziodunen Batzar Nagusiko punturen batean.

2023ko ekitaldian, ekimen hauetan parte hartu da:
- Parte hartzea IGG arriskua jaulkitzaileen kreditu-kalifikazioan sartzeko ekimenean, PRIk bultzatutako ekimena / lantaldea (indarrean jarraitzen du 2023an).
https://www.unpri.org/credit-risk-and-ratings/statement-on-esg-in-credit-risk-and-ratings-available-in-different-languages/77.article
- Gutun irekia gobernuei, klima-aldaketaren aurka egin dezaten; besteak beste, PRIk lideratutako ekimena (indarrean jarraitzen du 2023an).
https://theinvestoragenda.org/wp-content/uploads/2022/08/2022-Global-Investor-Statement-.pdf
- Gutun irekia Europako Batzordeari,</td>
</tr>
<tr>
<td></td><td></td><td></td><td></td><td></td>
<td>Metrika honi buruzko oso informazio gutxi dago; beraz, haren balioa ez da oso adierazgarria. Kutxabankek (aholkularitza ez independentea) beste informazio-iturri batzuk aztertu ditu 2023an, estaldura handiagoa lortzeko etorkizunean.</td>
</tr>
<tr>
<td>Lan- eta gizarte-gaiak</td>
<td>13. Genero-aniztasuna zuzendaritza-taldean

(%)</td>
<td>Zuzendaritza-taldeko emakume kopuruaren eta zuzendaritza-taldeko kideen guztizko kopuruaren (gizonak eta emakumeak) arteko proportzioa inbertitzen den enpresetan</td>
<td>30,20</td>
<td>36,19</td>
<td>Datuaren kalkulua: Datuak adierazten du zuzenean edo zeharka (IKE bidez) inbertitzen den konpainien zuzendaritza-batzarretako emakumeen ehunekoaren batezbesteko haztatua.</td>
</tr>
<tr>
<td></td><td></td><td></td><td></td><td></td>
<td>Datuaren bilakaera: Adierazle hau murriztu egin da % 5,99, aurreko urtean baino % 16,55 gutxiago; hala</td>
</tr>
</table>

					ere, kudeatutako ondarea % 41,43 handitu da 2023an.	konpainiek argitaratu beharreko jasangarritasun-informazioan sakontzearen beharrari buruzkoa (European Sustainability Reporting Standards, ESRS). https://www.iigcc.org/resource/joint-statement-on-european-sustainability-reporting-standards/ - Parte hartzea “Advance” ekimenean, PRIk bultzatua eta gizarte-gaiei buruzkoa (indarrean jarraitzen du 2023an). https://www.unpri.org/investment-tools/stewardship/advance - Parte hartzea “Spring” ekimenean, PRIk bultzatua eta ingurumen-gaiei buruzkoa (2024ko urtarrila). Ekimena gauzatuko da batez ere 2024tik aurrera. https://www.unpri.org/investment-tools/stewardship/spring
					Estaldura: % 44,36 vs % 20,98 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 111,44 igo da.	
Lan- eta gizarte-gaiak	14. Arma eztabaidagarriek iko esposizioa (pertsonen aurkako minak, barreiatze-munizioak, arma kimikoak eta arma biologikoak) (%)	Arma eztabaidagarrien fabrikazioarekin edo salmentarekin lotutako enpresetan egindako inbertsioen proportzioa	0,00	0,00	Datuaren kalkulua: Datuak adierazten du arma eztabaidagarrien fabrikazioarekin edo salmentarekin lotutako konpainietan inbertitutako kudeaketapeko aktiboen ehunekoa, zuzenean edo zeharka (IKE bidez).	
					Datuaren bilakaera: Adierazle hau ez da aldatu aurreko ekitalditik; hala ere, % 41,43 handitu da kudeatutako ondarea 2023an.	
					Estaldura: % 50,41 vs % 25,02 aurreko urtean; hau da, datuen	

					estaldura % 101,48 igo da.	
Erakunde subiranoetan eta nazioz gaindiko erakundeetan egindako inbertsioetan aplikatu beharreko adierazleak						
Ingurumen-arlokoak	15. BEG intentsitatea (tCO_2e/BPG milioi EUR)	BEG intentsitatea inbertsioa jasotzen duten herrialdeetan	0,17	0,17	BEG intentsitatea inbertsioa jasotzen duten herrialdeetan: Datuak adierazten du barne-produktu gordinaren (BPG) gaineko berotegi-efektuko gasen isurien intentsitatearen batezbesteko haztatua, Kutxabankek (aholkularitza ez-independentea) banatutako inbertsio-fondoak zuzenean edo zeharka (IKE bidez) inbertitzen diren herrialdeetan.	
					Datuaren bilakaera: Adierazle hau ez da aldatu aurreko ekitalditik; hala ere, % 41,43 handitu da kudeatutako ondarea 2023an.	

					Estaldura: % 86,32 vs % 65,65 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 31,49 igo da.	
Gizarte-gaiak	16. Inbertsioa jasotzen duten herrialdeak, gizarte-arloan urraketak dituztenak (kopuru absolutua eta erlatiboa %)	Inbertsioa jasotzen duten herrialdeen kopurua, nazioarteko itun eta hitzarmenetan, Nazio Batuen printzipioetan eta, hala badagokio, nazioko legeetan jasotako gizarte-arloko urraketak dituztenak (kopuru absolutua eta kopuru erlatiboa, inbertsioa jasotzen duten herrialde guztien artean zatituta)	Kopuru absolutua: 2,5	Kopuru absolutua: 4,25	Datuaren kalkulua: Gizarte-arloko urraketak dituzten eta inbertsioak jasotzen dituzten herrialdeen kopurua. Posizio hauek guztiak dagozkio hirugarren kudeatzaileek kudeatutako IKE bidezko zeharkako inbertsioari.	
			Kopuru erlatiboa: 0,28	Kopuru erlatiboa: 6,19	Datuaren bilakaera: Adierazle hau murriztu egin da % 1,75, aurreko urtean baino % 41,18 gutxiago; hala ere, kudeatutako ondarea % 41,43 handitu da 2023an.	
					Estaldura: % 86,32 vs % 65,65 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 31,49 igo da.	

Erregai fosilak	17. Erregaiekiko esposizioa higiezinen aktiboen bidez	Inbertsioen proportzioa erregai fosilen erauzketarekin, biltegiratzearekin, garraioarekin edo fabrikazioarekin lotutako higiezinetako aktiboetan.	-	-	Kutxabankek (aholkularitza ez-independentea) ez du aktibo-mota honekiko esposiziorik izan epe honetan.	Ez-aplikagarria
Efizientzia energetikoa	18. Energetikoki efizienteak ez diren higiezinen aktiboekiko esposizioa	Energetikoki efizienteak ez diren higiezinen aktiboetako inbertsioen ehunekoa	-	-	Kutxabankek (aholkularitza ez-independentea) ez du aktibo-mota honekiko esposiziorik izan epe honetan.	Ez-aplikagarria
		2. koadroa				
Klima-aldaketarekin lotutako adierazleak eta ingurumenarekin lotutako beste adierazle batzuk						
Jasangarritasunaren gaineko kontrako gorabehera	Jasangarritasun-faktoreen gaineko kontrako gorabehera (kualitatiboa edo kuantitatiboa)	Parametroa	Gorabehera 2023	Gorabehera 2022	Azalpena	Hurrengo erreferentzia-aldirako hartutako neurriak, aurreikusitako neurriak eta finkatutako helburuak
Inbertitzen den enpresetako inbertsioetan aplikatu beharreko adierazleak						
KLIMA-ALDAKETAREKIN LOTUTAKO ADIERAZLEAK ETA INGURUMENAREKIN LOTUTAKO BESTE ADIERAZLE BATZUK						

Isuriak	4. Karbono-isuriak murrizteko ekimenik ez duten enpresetan egindako inbertsioak (%)	Parisko Akordiora egokitzearren, karbono-isuriak murrizteko ekimenik ez duten enpresetan egindako inbertsioen ehunekoa	14,39	8,42	Karbono-isuriak murrizteko ekimenik ez duten enpresetan egindako inbertsioak: Adierazleak ematen du karbono-isuriak murrizteko ekimenik ez duten enpresetan inbertitutako kudeaketapeko aktiboen ehunekoa.	2022an, kontuan hartu zen Parisko Akordiora egokitzeko inbertsioen kudeaketan konpromiso globala sendotzen duen gai hau. Kontrako efektu hori arintzeak zera dakar, bonu berde eta jasangarrien jaulkipenetan barne-mugetan gehiegizko haztapena onartzen dela, baita inplikazio-politikaren ondoriozko efektu positiboak ere, klima-trantsizioaren eta ingurumena zaintzearen aldeko boto- eta elkarrizketa-irizpideak dituen aldetik.
					Datuaren bilakaera: Adierazle hau areagotu egin da % 5,97, aurreko urtean baino % 70,9 gehiago; hala ere, kudeatutako ondarea % 41,43 handitu da 2023an.	
					Estaldura: % 49,43 vs % 24,88 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 98,67 igo da.	
		3. koadroa				
Lan- eta gizarte-gaiei, giza eskubideen errespetuari eta ustelkeriaren eta eroskeriaren aurkako borrokari buruzko adierazleak						

Jasangarritasunaren gaineko kontrako gorabehera	Jasangarritasun-faktoreen gaineko kontrako gorabehera (kualitatiboa edo kuantitatiboa)	Parametroa	Gorabehera 2023	Gorabehera 2022	Azalpena	Hurrengo erreferentzia-aldirako hartutako neurriak, aurreikusitako neurriak eta finkatutako helburuak
LAN- ETA GIZARTE-GAIEI, GIZA ESKUBIDEEN ERRESPETUARI ETA USTELKERIAREN ETA EROSKERIAREN AURKAKO BORROKARI BURUZKO ADIERAZLEAK						
Enpresetako inbertsioetan aplikatu beharreko adierazleak						
Lan- eta gizarte-gaiak	1. Lantokiko istripuen prebentzio-politikarik ez duten enpresetan egindako inbertsioak (%)	Lantokiko istripuen prebentzio-politikarik ez duten enpresetan egindako inbertsioen proportzioa	6,83	4,98	Lantokiko istripuen prebentzio-politikarik ez duten enpresetan egindako inbertsioak	
					Datuaren bilakaera: Adierazle hau areagotu egin da % 1,85, aurreko urtean baino % 37,15 gehiago; hala ere, kudeatutako ondarea % 41,43 handitu da 2023an.	
					Estaldura: % 50,21 vs % 24,89 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 101,73 igo da.	

	2. Istripu-tasa (%)	Inbertitzen den enpresetako istripu-tasa (batezbesteko haztatua)	0,47	0,47	Datuaren bilakaera: Adierazle hau ez da aldatu aurreko ekitalditik; hala ere, % 41,43 handitu da kudeatutako ondarea 2023an.	
					Estaldura: % 6,48 vs % 2,87 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 125,78 igo da.	
					Metrika honi buruzko oso informazio gutxi dago; beraz, haren balioa ez da oso adierazgarria. Kutxabankek (aholkularitza ez independentea) beste informazio-iturri batzuk aztertu ditu 2023an, estaldura handiagoa lortzeko etorkizunean.	
	3. Lesio, istripu, heriotza edo gaixotasunagatik galdutako egun kopurua (kopurua)	Lesio, istripu, heriotza edo gaixotasunagatik galdutako lan-egun kopurua inbertitzen den enpresetan (batezbesteko haztatua)	18.609,89	28.031,19	Datuaren bilakaera: Adierazle hau murriztu egin da 9.421 egun, aurreko urtean baino % 33,61 gutxiago; hala ere, kudeatutako ondarea % 41,43 handitu da 2023an.	

					Estaldura: % 2,66 vs % 0,83 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 220,48 igo da.	
					Metrika honi buruzko oso informazio gutxi dago; beraz, haren balioa ez da oso adierazgarria. Kutxabankek (aholkularitza ez independentea) beste informazio-iturri batzuk aztertu ditu 2023an, estaldura handiagoa lortzeko etorkizunean.	
Erakunde subiranoetan eta nazioz gaindiko erakundeetan egindako inbertsioetan aplikatu beharreko adierazleak						
Gobernantza	22. Laguntzen ez duten zerga-jurisdikzioak (kopurua)	EBren jurisdikzio-zerrendatik zerga-gaietan laguntzen ez duten jurisdikzioetan egindako inbertsioak	0,01	0,00	Datuaren bilakaera: Adierazle hau ez da aldatu aurreko ekitalditik; hala ere, % 41,43 handitu da kudeatutako ondarea 2023an.	
					Estaldura: % 86,32 vs % 65,65 aurreko urtean; hau da, datuen estaldura % 31,49 igo da.	

JASANGARRITASUN-FAKTOREEN GAINEKO KONTRAKO GORABEHERA NAGUSIAK ZEHAZTEKO ETA LEHENESTEKO POLITIKEN DESKRIBAPENA

Kutxabank SAk erabiltzen ditu jasangarritasun-faktoreen gaineko kontrako gorabehera nagusiak zehazteko eta lehenesteko politikak:

a) Politiken azken eguneratzea Zuzendaritza Batzordean onartu zen, 2021/06/24an.
b) Kontuan izanik Aholkularitza Zerbitzu Ez Independentearen barruan gehienbat Kutxabank Gestiónen fondoak sartzen direla, jarraian azalduko ditugu Kutxabank Gestiónek borondatezko adierazleak hautatzeko eta nahitaezko adierazleen bitartez ebaluatutako kontrako gorabehera nagusiak detektatu eta ebaluatzeko erabilitako metodoak. 2023an erabilitako ereduen kalibrazioaren emaitza izan ziren, kudeatzailearen prozesuetan kontrako gorabehera nagusien adierazleak modu egokian kontuan har zitzaten, batez ere bazterketaren eremuan, integrazioaren eremuan –besteak beste, urarekin, hondakinekin edo dibertsitatearekin lotutako aldagai berrien bitartez– eta inplikazio-politikaren eremuetan. Hona hemen ondorioak:

Enpresetan:

- Ingurumenaren oinarria ondo jasota dago IGG ratinga esleitzeko barne-ereduan, berotegi-efektuko gasen ("BEG" edo GHG –Green House Gas– ingelesez) gaiari dagokionez, eta partzialki, biodibertsitateari dagokionez. Urei eta hondakinei dagokienez, 2022an jada sartu ziren dagozkion aldagaiak integrazioaren barne-ereduan ["Uretara eginiko isuriak" (8. KGN, nahiz eta neurri batean bazterketa-irizpideetan ere jasotzen den) eta "Hondakin arriskutsuen eta hondakin erradioaktiboen ratioa" (9. KGN)].

  Borondatezko KGNei dagokienez, aukeratu zen Parisko Akordiora egokitzeko inbertsioak kudeatzeko konpromiso globala sendotzen zuen alderdi bat, 2. koadroko 4. KGNa onartuta: "Parisko Akordiora egokitzeko karbono-isurketak murrizteko ekimenik ez duten enpresetan egindako inbertsioen ehunekoa". Kontrako efektu hori arintzeak zera dakar, bonu berde eta jasangarrien jaulkipenetan barne-mugetan gehiegizko haztapena onartzen dela, baita inplikazio-politikaren ondoriozko efektu positiboak ere, klima-trantsizioaren eta ingurumena zaintzearen aldeko boto- eta elkarrizketa-irizpideak dituen aldetik.

- Oinarri sozialean, estandar globalen eta arma eztabaidagarrien adierazleak ondo jasota daude bazterketa-politikan. Genero-aniztasunaren atalean, IGG ratinga esleitzeko barne-ereduak kontuan hartzen du "Zuzendaritza Batzordearen genero aniztasuna" adierazlea (13. KGN). Horrek zeharkako eragina jaso nahi du ere kontrako eraginen beste adierazle batzuetan; hala nola "Gizonen eta emakumeen arteko soldata arrakala, egokitu gabe" (12. KGN nahitaezkoa).

  Gizarte borondatezko KGNei dagokienez, kontuan hartu dira datu hauek: "Lantokian istripuak prebenitzeko politikarik ez duten enpresetako inbertsioak", "Istripuen tasa" eta "Lesio, istripu, heriotza edo gaixotasunengatik galdutako egunen kopurua" (3. taulako 1., 2. eta 3. KGN). Eta kanpoan utzi dira "Kooperatiboak ez diren zerga-jurisdikzioak", 22. KGNren bidez.

Subiranoetan:

- Ingurumenaren oinarria eta oinarri soziala inplizituki jasotzen dira esleitutako rating-ean (karbono-intentsitatea da kontuan hartzen den aldagaietako bat) eta bazterketa-politikan.

Aktibo errealetan:

- Ez dago aktibo errealen zuzeneko posiziorik zorroan.

Urtero berrikuspen bat egiten da aldagaiak eta parametroak aztertzeko, sozietate kudeatzailearen jasangarritasun-politikek KGNak behar bezala kontuan hartzen dituztela egiaztatzeko eta, hala badagokio, inkoherentziak detektatu eta hobekuntzak egiteko.

Bai bazterketek (berez, kontrako gorabehera nagusiak arintzeko neurri garrantzitsuena), bai bazterketak IGG ratingean kontuan hartzeak (zorroetako inbertsioen hautaketa baldintzatzen duena), aukera ematen dute minimizatzeko kontrako gorabehera nagusiak gertatzeko probabilitatea eta haien larritasuna, haien konponezintasuna barne.

Ez dago, berez, aipatutako metodoekin lotutako errore-marjinarik.

c) Erabilitako datu-iturriei dagokienez, kontua izanik Aholkularitza Zerbitzu Ez Independentearen barruan sartzen diren fondoak gehienbat Kutxabank Gestiónen fondoak direla, sozietate kudeatzaile horrek datu-iturri horiek erabiltzen ditu kontrako gorabehera nagusiak detektatzeko eta ebaluatzeko:

i. Sustainalytics (Morningstar-en enpresa): analisi-hornitzaile bat da, jaulkitzaile pribatu zein publikoetan jasangarritasun-arriskuak neurtzen espezializatuta dagoena, eta jaulkitzaile horiek ingurumenean, gizartean eta gobernantza korporatiboan (IGG) egindako jarduna aztertzen du.

ii. MorningStar: Estatu Batuetako enpresa bat da, finantza-ikerketari eta inbertsioen kudeaketari lotutako askotariko zerbitzuak eskaintzen dituena; tartean, inbertsio-fondoen kalifikazioa jasangarritasun-gaietan.

Ez da gertatu erabilitako adierazleren bati buruzko informazioa eskuragarri ez egotea

INPLIKAZIO-POLITIKAK

Gaur egun, Kutxabankek ez die ematen bezeroei errenta aldakorreko aktiboen gaineko inbertsio-zerbitzurik, inbertsio-fondoen gainekoak baizik. Beraz, ezin ditu akziodunen eskubideak zuzenean baliatu, inbertsio-fondoetako akziodun izateagatik dituzten eskubideei dagokienez.

NAZIOARTEKO ARAUEN ERREFERENTZIAK

Kutxabank, sortu zenetik, Mundu Itunaren bazkide sinatzailea –'socio signatory'– da, Euskal Aurrezki Kutxen ibilbideari eutsita. Nazio Batuen Mundu Itunak zera eskatzen die enpresei eta erakundeei, beren estrategiak eta jardunak giza eskubideei, lan-arauei, ingurumenari eta ustelkeriaren aurkako borrokari buruzko Hamar Printzipio unibertsalekin lerrokatzeko. NBEren aginduz, sektore pribatuan Garapen Jasangarrirako Helburuak (GJH) sustatzen dira. COP 25 agiriaren sinatzaile den aldetik, Kutxabankek paper nabarmena betetzen du isurketa gutxiko ekonomia baterako trantsizioan. Klima-aldaketaren aurkako borroka gure gizartearen funtsezko helburua da, eragina baitu sistemako eragile guztien inpaktu ekonomiko eta sozialetan. Horrek esan nahi du eredu ekonomikoa, produktiboa eta soziala eraldatu behar direla, arriskuak eta aukerak berriz definituta, eta Kutxabankek bere negozio-ereduan txertatuko ditu, arian-arian.

Bestalde, Kutxabank Gestión sozietateak, Aholkularitza Zerbitzu Ez Independentea barruan sartzen diren fondo gehienak kudeatzen dituen erakundea den aldetik, enpresa-jokabide arduratsuaren kodeak eta informazioaren komunikazioari eta behar bezalako arretari buruz nazioartean onartutako arauak betetzen ote diren neurtzen duten kontrako gorabeheren adierazle nagusiei dagokienez, nahitaezko 10., 11. eta 16. KGNekin datoz bat, eta horien kudeaketa aipatu da lehen:

- Nazio Batuen Mundu Itunaren printzipioak eta Ekonomia Lankidetza eta Garapenerako Erakundearen (ELGA) Enpresa Multinazionaletarako Gidalerroak urratzea, sozietateak bazterketa-irizpidetzat jotzen dituenak.

- Nazio Batuen Mundu Itunaren printzipioen eta Ekonomia Lankidetza eta Garapenerako Erakundearen (ELGA) Enpresa Multinazionaletarako Gidalerroen betetze-mailaren jarraipena egiteko prozesurik eta mekanismorik eza; kasu horretan, goian adierazitako KGNan sartzen da adierazlea.

- Erakunde subiranoetan eta nazioz gaindiko erakundeetan egindako inbertsioen barruan, aurrekoen baliokide izango litzatekeen adierazlea honako hau izango litzateke: herrialdeei buruzkoa izango da, nazioarteko itun eta hitzarmenetan, Nazio Batuen printzipioetan eta, hala badagokio, nazioko legeetan jasotako urraketak egiten dituzten eta inbertsioa jasotzen duten herrialdeak.