

ENGINYERS RENDA FIXA ODS, PLA DE PENSIONS

a. Resum

El Pla de Pensions Enginyers Renda Fixa ODS pretén a través de les seves inversions contribuir a una sèrie d'**objectius sostenibles, enfocats en l'àmbit mediambiental i social** (conforme a l'Art.9 del Reglament (UE) 2019/2088 o reglament de divulgació). En concret, el Pla persegueix la contribució als Objectius de Desenvolupament Sostenible i les seves metes promogudes per les Nacions Unides en el marc de l'Agenda 2030. A més, i a través de la inversió en els ODS contribuirà a una sèrie de temàtiques mediambientals i socials relacionades amb el respecte als Drets Humans, els Drets Laborals i la Lluita contra el canvi climàtic i la cura i preservació del medi ambient.

Per aconseguir aquests objectius sostenibles s'invertirà en emissions de renda fixa o IICs l'activitat o l'objectiu d'inversió de les quals contribueixi positivament als Objectius de Desenvolupament Sostenible.

Les inversions del Pla classificades com a **sostenibles seran com a mínim del 80% del patrimoni**, i compliran amb el principi de No Causar Dany Significatiu.

El pla s'enquadra dins de la categoria de Renda Fixa Internacional a Llarg Termini. Pot invertir en deute públic sostenible d'organismes públics de països que pertanyen a l'OCDE, crèdit avalat de manera irrevocable pels governs de la zona euro, emissions supranacionals, fons d'inversió de renda fixa, emissions de renda fixa privada (denominada en euro o en divisa no euro), fons de pensions oberts i actius d'altres classes tals com a inversió immobiliària, matèries primeres, gestió alternativa, capital risc i altres. La cartera té una durada mitjana superior a 12 mesos.

Per a garantir el compliment d'aquests objectius durant tot el període d'inversió, l'equip gestor, al costat del seu assessor, realitza una **avaluació contínua de les característiques dels actius en cartera**, a través d'anàlisis recurrents, i comitès d'inversió de caràcter periòdic.

b. Sense perjudici significatiu per a l'objectiu d'inversió sostenible

Les inversions del Pla contribuiran de manera significativa als objectius descrits en la política del fons, i compliran amb el principi de **No Causar Dany Significatiu (DNSH)** a cap altre objectiu de sostenibilitat. Per a això, s'apliquen les següents estratègies:

- **Política d'exclusions:** s'exclouen de l'univers d'inversió les empreses relacionades amb l'armament, aquells sectors que impactin de manera negativa en los Objectius de Desenvolupament Sostenible i aquelles companyies la puntuació ASG de les quals, segons la metodologia de l'assessor, es trobi per sota de la mitjana de l'univers de referència.

- **Integració de riscos extra-financers:** cadascuna de les inversions efectuades se sotmetrà a una anàlisi de sostenibilitat, amb l'objectiu d'identificar si existeix exposició a riscos de caràcter mediambiental, social o de governança.
- **Anàlisi de controvèrsies:** de manera recurrent s'analitzaran les controvèrsies dels emissors i companyies en els quals inverteix el Pla amb l'objectiu d'assegurar l'alineació de la cartera amb els objectius sostenibles perseguits pel Pla. Quan s'identifiquin controvèrsies severes, es prendran mesures que redueixin l'impacte d'aquestes sobre la cartera i els objectius sostenibles perseguits.
- **Consideració de las Principals Incidències Adverses:** es realitzarà a través del mesurament i avaluació dels indicadors recollits en el quadre 1 de l'Annex I del Reglament Delegat (UE) 2022/1288, i de qualsevol altre indicador de rellevància dels quadres 2 i 3 d'aquest Annex. El seguiment de les Principals Incidències Adverses es durà a terme de manera periòdica i, en cas d'identificar-se potencials impactes negatius, es tractarà de mitigar-los.

Adicionalment, les inversions hauran d'estar alineades amb les **Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals i els Principis Rectors de les Nacions Unides sobre Empreses i Drets Humans**. Per a això, a més de la consideració dels indicadors sostenibles prèviament descrits, se durà a terme una anàlisi continuada de les potencials controvèrsies que puguin suposar un incompliment d'aquestes directrius.

c. Objectiu d'inversió sostenible

El Pla pretén a través de les seves inversions contribuir a una sèrie d'objectius que estiguin alineats amb els **Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS)** de les Nacions Unides. En concret, el Pla pretén contribuir als següents objectius: **ODS 1 (fi de la pobresa)**, **ODS 3 (salut y benestar)**, **ODS 4 (educació de qualitat)**, **ODS 5 (igualtat de gènere)**, **ODS 6 (aigua neta i sanejament)**, **ODS 7 (energia assequible i no contaminant)** y **ODS 13 (acció pel clima)**.

Al seu torn, el Pla contribuirà de manera positiva a través de les seves inversions a les següents temàtiques sostenibles:

- **Respecte dels Drets Humans:** Respecte als estàndards bàsics internacionals de protecció dels drets a la vida, la igualtat, la seguretat i les llibertats de la persona i altres drets econòmics, socials i culturals, així como la lluita contra la corrupció.
- **Drets laborals:** respecte de las llibertats d'associació i negociació, el rebuig de les pràctiques d'explotació laboral i infantil, salut i seguretat en el treball, contractació responsable i diversitat.
- **Lluita contra el canvi climàtic i la cura i preservació del medi ambient:** ús eficient dels recursos naturals, escassetat d'aigua, reducció de las emissions de CO₂, eficiència energètica, tecnologies netes i energies renovables.

d. Estratègia d'inversió

El Pla de Pensions pertany a la categoria de **Renda Fixa Internacional a Llarg Termini** i invertirà en actius de **renda fixa** de qualsevol divisa, públics i/o corporatius, i en actius monetaris destinats a

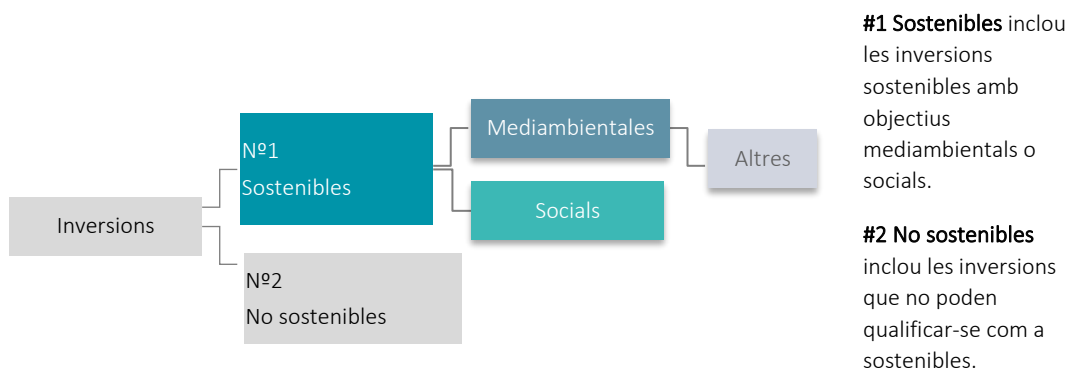
dotar de liquiditat al pla. El Pla també podrà invertir en actius alternatius como immobiliaris, matèries primeres, de gestió alternativa o capital risc, entre altres.

El Pla persegueix un objectiu d'inversió sostenible conforme a l'**article 9 del Reglament (UE) 2019/2088** o reglament de divulgació. Per tant, la selecció de valors es basa en la combinació dels factors de sostenibilitat i financers perseguits. En primer lloc, s'apliquen els **critèris de sostenibilitat** sobre l'univers d'inversió, amb l'objectiu de determinar aquells valors invertibles d'acord amb l'objectiu sostenible del fondo. A continuació, es realitza l'**anàlisi financera** de les companyies o emissors, seleccionant per a invertir aquells que compleixin amb els objectius financers del Pla.

Amb l'objectiu de garantir el compliment d'aquests objectius, es realitza un **seguiment periòdic i recurrent** de les característiques financeres i sostenibles de les companyies i emissors en cartera.

e. Proporció d'inversions

Les inversions del fons classificades com a sostenibles seran com a mínim del 80% del patrimoni, i consistiran en inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental i/o social.



f. Seguiment de l'objectiu d'inversió sostenible

Per a garantir el compliment dels objectius sostenibles perseguits durant tot el període d'inversió, l'equip gestor, conjuntament amb el seu assessor, realitza una avaluació contínua de les característiques financeres i sostenibles a través d'anàlisis diàries, i comitès d'inversió de caràcter recurrent. En concret, se supervisa i actualitza de manera recurrent els indicadors utilitzats en el mesurament de l'objectiu sostenible, per a verificar que aquests es troben per sobre dels llindars definits.

g. Mètodes

Per a mesurar la consecució dels objectius sostenibles perseguits s'utilitzen els següents indicadors en funció del tipus d'actiu que es tracti:

- **Deute Públic:**
 - A nivell emissió: Alineació amb els **principis d'ICMA** per a Bons Verds, Bons Sostenibles i Bons vinculats amb la sostenibilitat. L'indicador recull la verificació per part d'un tercer en relació amb el compliment de l'emissió amb les directrius marcades per ICMA sobre l'ús dels fons, el procés d'avaluació i selecció dels projectes, la gestió dels fons i els informes de seguiment.
- **Renda Fixa Privada:**

Per a aquest tipus d'actiu es podrà utilitzar indistintament dues metodologies per a mesurar l'assoliment de l'objectiu d'inversió perseguït:

 - A nivell emissió: Alineació amb els **principis d'ICMA** per a Bons Verds, Bons Sostenibles i Bons vinculats amb la sostenibilitat. L'indicador recull la verificació per part d'un tercer en relació amb el compliment de l'emissió amb les directrius marcats per ICMA sobre l'ús dels fons, el procés d'avaluació i selecció dels projectes, la gestió dels fons i els informes de seguiment.
 - A nivell emissor: Puntuació de **contribució als Objectius de Desenvolupament Sostenible de les Nacions Unides**. A través d'una metodologia elaborada per l'assessor del Pla es mesura l'impacte dels emissors sobre els ODS, amb una puntuació del 0 al 10.
- **Institucions d'Inversió Col·lectiva (fons d'inversió i ETF):**
 - Inversió en **IIC categoritzades com a sostenibles conforme a l'article 9** del Reglament UE 2019/88 els objectius d'inversió del qual es trobin alineats amb els objectius perseguïts pel Pla.

h. Fonts i tractament de dades

La Mútua conjuntament amb el seu assessor d'inversions (Portocolom Agencia de Valores S.A.) utilitzen diferents fonts d'informació de cara a aconseguir els objectius d'inversió sostenible perseguïts i els requisits de materialitat, addicionalitat i mesurament, inclosos proveïdors de dades de reconegut prestigi com Refinitiv Eikon i fonts de dades públiques com els reports de les companyies, Banc Mundial, IFM, OCDE, informes publicats per associacions sense ànim de lucre, entre altres, tant per a dades financeres com de sostenibilitat, d'igual manera s'utilitzarà tota informació pública disponible sobre les companyies en les que s'inverteix.

La informació recaptada es té en compte al llarg del procés de presa de decisió d'inversió i es va actualitzant durant el període que duri la inversió.

i. Limitació dels mètodes i les dades

L'entitat considera que les diferents fonts de dades utilitzades ofereixen informació suficient i completa per a prendre les decisions d'inversió en línia amb els objectius d'inversió sostenible perseguits.

En cas de que alguna de les fonts d'informació anteriorment citades no fos suficient, o no estigués disponible, l'equip gestor recorreria a fonts d'informació alternatives per a assegurar que sempre es disposa d'informació suficient.

j. Diligència deguda

L'entitat compta amb procediments interns i externs de diligència deguda que garanteixen que la gestió es trobi alineada amb els criteris financers i sostenibles perseguits pels Fons. Aquests mecanismes de diligència deguda s'apliquen tant amb caràcter previ a la inversió, com durant el temps que aquesta formi part de la cartera.

La gestió del Fons se sotmet a un seguiment por part de l'entitat, tant dels factors de sostenibilitat com dels criteris economicofinancers de les inversions. El control de l'evolució del Fons de Pensions per part de l'entitat té per objecte que l'estratègia d'inversió compleixi amb els objectius d'aquest producte financer.

k. Polítiques d'implicació

La Mútua compta amb una Política d'implicació que s'aplica en tots aquells casos en els quals se sigui accionista d'una societat cotitzada, sempre que se tracti de societats admeses a negociació en un mercat regulat que estigui situat o operi en un Estat Membre de la Unió Europea.

La Mútua desenvolupa la seva política en matèria d'implicació en societats cotitzades sobre la base de 3 eixos principals:

- 1) Com es relaciona amb les empreses en les quals inverteix i com coopera amb accionistes.

La Mútua, com a signatària dels Principis d'Inversió Responsable (PRI) de les Nacions Unides, considera que aquesta xarxa d'inversors propietaris d'actius és una eina per a la implicació col·laborativa. Prèviament a la presa de decisions, s'analitzen una sèrie de criteris, com els riscos ASG o l'estructura de capital, entre altres, tenint en compte tota la informació de l'entitat.

- 2) Como exerceix el dret a vot.

La Mútua exercirà els drets inherents als valors integrats a la seva cartera d'inversions, amb rellevància quantitativa i caràcter estable (almenys, tingui 12 mesos d'antiguitat en la cartera i representi un 5% del capital social de la companyia on s'ha invertit), que La Mutua podrà exercir directament o delegar a entitats assessores o gestores de carteres que l'ajudaran a exercir aquests drets posant a la seva disposició els seus estudis i recomanacions.

3) Com gestiona els conflictes d'interès reals i potencials.

La Mútua vetllarà perquè la inversió redundi en el major benefici dels mutualistes, partícips i beneficiaris. No manté relacions comercials significatives amb les societats en les quals inverteix, mitigant els conflictes d'interès. La Mútua disposa d'una política de gestió de conflictes d'interès que és d'obligat compliment per a tots els empleats i directius de l'entitat.

Quan la Mútua inverteixi a través de fons d'inversió, recaptarà de les gestores respectives tant els aspectes generals de les seves polítiques ISR i d'integració de riscos de sostenibilitat com l'exercici que realitza del vot per als patrimonis encomanats en gestió.

1. Assoliment de l'objectiu d'inversió sostenible

El Pla no utilitza un índex de referència específic per a la consecució dels objectius sostenibles perseguits.