

## **Informació relacionada amb la sostenibilitat**

### **Nom del producte: ENGINYERS BORSA, PLA DE PENSIONS**

#### **a) Resum**

L'Enginyers Borsa, Pla de Pensions promou característiques mediambientals i socials a través de la rèplica de l'índex sostenible S&P 500 ESG Total Return Net Euro Hedged. Almenys el 90% del patrimoni del producte es dedica a la promoció d'aquests aspectes. No hi ha un mínim compromís d'inversió sostenible.

El fons inverteix més del 90% del seu patrimoni en el fons de pensions obert Dunes Selecció USA ESG Cobert, FPA, gestionat per Dunes Pensions. El producte financer s'adhereix a les pràctiques relacionades amb la sostenibilitat del fons de pensions obert en què inverteix.

L'administrador de l'índex aplica criteris d'exclusió i criteris valoratius basats en puntuacions ESG a partir d'una Avaluació de Sostenibilitat Empresarial. Addicionalment, s'avaluaran també les controvèrsies a les companyies invertides.

En condicions normals de mercat, el producte financer tindrà una desviació respecte de l'índex que no superarà el 5% anual (sense que en cap cas no es pugui superar una desviació màxima del 10% anual).

El producte financer no utilitza directament indicadors de sostenibilitat, metodologia de transformació de dades o polítiques d'implicació per mesurar la promoció de les característiques mediambientals i socials, ja que aquests processos els realitza l'administrador de l'índex replicat pel producte.

#### **b) Sense objectiu d'inversió sostenible**

Aquest producte financer promou característiques mediambientals o socials, però no té com a objectiu una inversió sostenible.

#### **c) Característiques mediambientals o socials del producte financer**

El producte financer promou característiques mediambientals i socials mitjançant la rèplica de l'índex S&P 500 ESG Total Return Net Euro Hedged.

Aquest índex recull, dins de cada sector, les empreses dels Estats Units que tenen millor ponderació ESG, excloent-ne el 25% d'empreses amb la pitjor qualificació ESG segons la metodologia S&P DJI ESG i aquelles que no compleixen amb el Pacte Mundial de les Nacions Unides .

#### **d) Estratègia d'inversió**

L'objectiu d'aquest producte financer és assolir una rendibilitat semblant a la de l'índex S&P 500 ESG Total Return Net Euro Hedged, invertint principalment en futurs del mini S&P500 ESG, en

accions d'empreses de l'índex o en ETFs, per intentar cercar la menor desviació amb aquest índex. L'índex recull la rendibilitat per dividends després d'impostos.

Per fer-ho, es faran servir tant el model de rèplica física (accions) com el de rèplica sintètica (futurs i/o ETFs), invertint en mercats de renda variable dels EUA, Europa i podent complementar-se amb renda variable internacional, renda fixa pública i privada, grau d'inversió o no, divises i inversions en actius alternatius.

En condicions normals de mercat, el producte financer tindrà una desviació respecte de l'índex que no superarà el 5% anual (sense que en cap cas no es pugui superar una desviació màxima del 10% anual).

Per aconseguir la promoció de característiques mediambientals o socials, el producte financer replicarà l'índex indicat anteriorment, seguint els criteris imposats per aquest:

1) Univers d'actius elegibles: l'univers d'actius elegibles són les entitats que formen part de l'índex S&P 500.

2) Criteris excloents:

- Companyies que produeixen tabac, presenten vendes de tabac que constitueixen més del 10% dels seus ingressos, obtenen més del 10% dels seus ingressos a partir de productes o serveis relacionats amb el tabac o tenen una participació superior al 25% en una empresa dedicada a aquestes activitats.

- Companyies que estan involucrades en la indústria d'armes controvertides, incloent bombes de dispersió, mines terrestres, armes químiques o biològiques, armes d'urani empobrit, armes de fòsfor blanc, armes nuclears.; o tenen una participació superior al 25% en una empresa dedicada a aquestes activitats.

- companyies que tenen una puntuació del Pacte Mundial de les Nacions Unides (PMNU) dins del 5% més baix de l'univers de selecció; o

- Companyies que presenten una puntuació ESG de S&P DJI dins del 25% més baix del grup industrial.

3) Controvèrsies:

S&P Global fa filtratges diaris per identificar possibles incidents o controvèrsies de les companyies que componen l'índex. En cas que s'identifiqui un risc significatiu, S&P Global publica una anàlisi del cas un cop s'ha contactat amb la companyia per entendre les mesures i els plans d'acció que s'han posat en marxa arran del problema.

El comitè de l'índex revisa les incidències dels constituents per avaluar els possibles impactes de les activitats controvertides. Si el comitè decideix retirar una companyia, aquesta companyia queda fora de l'univers d'inversió durant un any després del rebalanceig següent de l'índex.

Atès que el procés financer replica un índex, l'avaluació de les pràctiques de bona governança de les companyies serà realitzada pel comitè encarregat del manteniment de l'índex.

Com a part del procés d'avaluació de sostenibilitat empresarial que es fa de les companyies, se n'avalua la governança corporativa per assegurar que s'està gestionant d'acord amb els interessos

de tots els accionistes. A més, s'avaluen si els incentius que reben els directors fomenten l'alineació d'interessos amb els dels accionistes.

Alguns dels indicadors analitzats són:

- Composició del Consell.
- Grandària del Consell.
- Nombre de membres independents.
- Diversitat de gènere.
- Salari del conseller delegat davant d'empleats.

El fons pertany a la categoria Renda Variable, en què la inversió en aquest tipus d'actiu pot oscil·lar entre el 75% i el 100%.

La inversió en renda variable estarà en general materialitzada en títols negociats en mercats organitzats de l'OCDE, fonamentalment als EUA. També pot invertir en altres àrees geogràfiques, així com en actius d'altres classes com ara fons de pensions oberts, inversió immobiliària, matèries primeres, gestió alternativa, capital risc i altres.

## e) Proporció d'inversions

Aquest producte financer preveu assignar els seus actius seguint la distribució del quadre següent: S'invertirà almenys un 90% del patrimoni en inversions ajustades a característiques mediambientals o socials. No hi ha un mínim compromís d'inversions sostenibles.

El 10% restant estarà compost principalment de liquiditat (i actius equivalents), garanties de derivats i dipòsits. El producte no ofereix garanties mediambientals o socials mínimes.

f) Seguiment de les característiques mediambientals o socials

La consecució de la promoció de les característiques mediambientals i/o socials del producte vindrà determinada per la promoció de les característiques esmentades per part de l'índex replicat.

El producte no utilitza directament indicadors de sostenibilitat per mesurar la promoció d'aquestes característiques, ja que aquest mesurament el realitza l'administrador de l'índex. L'assoliment de les característiques és avaluada per l'administrador de l'índex mitjançant el seguiment de:

- Puntuacions ESG de S&P DJI, basades en la recopilació de l'Avaluació de Sostenibilitat Empresarial (CSA, per les sigles en anglès) de les companyies;
- Exclusions establertes per a l'índex replicat;
- Controvèrsies de les companyies en què s'inverteix.

## g) Mètodes

La metodologia per assolir la promoció de les característiques mediambientals i socials es basa en la rèplica de l'índex de referència, mesurant sempre la desviació del producte respecte d'aquest.

En condicions normals de mercat, el producte financer tindrà una desviació respecte de l'índex que no superarà el 5% anual (sense que en cap cas no es pugui superar una desviació màxima del 10% anual).

Atès que el seguiment de la promoció és realitzat per l'administrador de l'índex, ni la Mútua ni la gestora del fons de pensions obert apliquen metodologies pròpies en matèria de sostenibilitat.

## **h) Fonts i tractament de dades**

L'anàlisi dels indicadors l'administra l'índex sostenible que aplica la metodologia S&P DJI ESG, així com l'anàlisi de factors de sostenibilitat de les companyies a partir d'una Avaluació de Sostenibilitat Empresarial (CSA, per les sigles en anglès).

Per tant, ni la Mútua ni la gestora del fons de pensions obert no utilitzen informació dels proveïdors d'informació ESG emprats per a la resta de productes financers i tampoc disposen d'un procés de verificació de la qualitat de la dada.

## **i) Limitacions dels mètodes i les dades**

La Mútua no fa el tractament de les dades ESG per a aquest producte financer i, per tant, no pot esmentar limitacions dels mètodes i les dades.

## **j) Diligència deguda**

L'entitat compta amb procediments interns i externs de diligència deguda, els quals garanteixen que la gestió estigui alineada amb els criteris financers i sostenibles perseguits pel 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 per 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.

Pel que fa als actius que estan destinats a replicar l'índex, el producte financer no duu a terme directament les degudes diligències pròpies de la gestora, ja que aquesta avaluació es realitza per part de l'administrador de l'índex, aplicant-ne la metodologia i els criteris, definits anteriorment.

## **k) Polítiques d'implicació**

La Mútua compta amb una Política d'implicació que s'aplica en tots aquells casos en què sigui accionista d'una societat cotitzada, sempre que es 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 on 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 ara els riscos ASG o l'estructura de capital, entre d'altres, tenint en compte tota la informació de l'entitat.

- 2) Com exerceix el dret a vot. La Mútua exercirà els drets inherents als valors integrats a la cartera d'inversions, amb rellevància quantitativa i caràcter estable (almenys tingui 12 mesos d'antiguitat a la cartera i representi un 5% del capital social de la companyia on s'ha invertit) , que La Mútua podrà exercir directament o delegar entitats assessores o gestores de carteres que l'ajudaran a exercir aquests drets posant a la seva disposició els seus estudis i recomanacions.
- 3) 3) Com gestiona els conflictes reals i potencials d'interès. La Mútua vetllarà perquè la inversió redundi en el benefici més gran dels mutualistes, partícips i beneficiaris. No manté relacions comercials significatives amb les societats en què inverteix, mitgant els conflictes d'interès. La Mútua disposa d'una política de gestió de conflictes d'interès que és de compliment obligat per a tots els empleats i directius de l'entitat.  
Quan la Mútua inverteixi a través de fons d'inversió, recabarà de les gestores respectives tant els aspectes generals de les polítiques ISR i d'integració de riscos de sostenibilitat com l'exercici que fa del vot pels patrimonis encomanats en gestió.

## 1) Índex de referència designat

El producte financer replica l'índex S&P 500 ESG Total Return Net Euro Hedged per aconseguir la promoció de característiques mediambientals i socials. Aquest índex està compost per aproximadament 300 companyies.

Per construir l'índex es parteix de l'índex S&P 500 i s'apliquen criteris d'exclusió sectorial i criteris valoratius basats en les puntuacions ESG segons la metodologia S&P DJI ESG i el compliment del Pacte Mundial de les Nacions Unides.

En condicions normals de mercat, el producte financer tindrà una desviació respecte de l'índex que no superarà el 5% anual (sense que en cap cas no es pugui superar una desviació màxima del 10% anual).

El rebalanceig de l'índex es realitzarà anualment. Addicionalment, els constituents de l'índex són revisats trimestralment per verificar-ne l'elegibilitat d'acord amb els criteris d'exclusió establerts. Si alguna companyia és retirada de l'índex, no podrà ser reincorporada.

Aquest índex sostenible difereix de l'índex general de mercat de què deriva (S&P 500) en què aplica uns criteris de selecció de valors, mitjançant determinats filtres d'exclusió i valoració de riscos ESG, segons el que s'ha descrit en apartats anteriors sobre elements vinculants de la inversió .

Es pot obtenir més informació sobre la composició de l'índex i la seva metodologia de càlcul a:

<https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/sustainability/sp-500-esg-index/#overview>