

## **DECLARACIÓ COMPRENSIVA DELS PRINCIPIS DE LA POLÍTICA D'INVERSIONS**

La Junta Rectora de la Mutualitat dels Enginyers, MPS, en la reunió celebrada el dia 04/04/2024 ha acordat aprovar la següent declaració comprensiva dels principis de la política d'inversions del FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 2, F.P., en vigor des del 06/05/2024 i amb caràcter indefinit.

No obstant això, aquesta declaració s'actualitzarà quan es produeixin canvis significatius en la política d'inversió del fons.

## **PRINCIPIS GENERALS DE LES INVERSIONS**

Els actius del Fons de Pensions seran invertits en interès dels partícips i beneficiaris dels Plans de Pensions en ell integrat.

Els actius del Fons de Pensions estaran invertits d'acord amb criteris de seguretat, rendibilitat, diversificació, dispersió, liquiditat, congruència monetària i de terminis adequats a les seves finalitats.

Els actius del Fons de Pensions s'invertiran majoritàriament en mercats regulats.

La gestió d'inversions serà realitzada per persones honorables que posseeixin l'adequada qualificació i experiència professional.

En tot cas, es respectaran les normes establertes en el Reial Decret legislatiu 1/2002, de 29 de novembre, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de plans i Fons de Pensions, així com en el Reial Decret 304/2004, de 20 de febrer, pel qual s'aprova el Reglament de Plans i Fons de Pensions i successives modificacions.

## **VOCACIÓ DEL FONS DE PENSIONS I OBJECTIUS DE GESTIÓ**

El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 2, F.P., en el qual es troba integrat el Pla de Pensions del sistema personal "Enginyers Renda Fixa ODS, Pla de Pensions" té com a objectiu invertir en actius que donin compliment als objectius de Desenvolupament Sostenible de l'Organització de les Nacions Unides (ODS).

El Fons pertany a la categoria de Renda Fixa Internacional a Llarg Termini, té una política d'inversions conservadora, i una gestió activa mb l'objectiu d'obtenir rendibilitats positives i estables, amb la principal premissa de preservar el capital dels partícips.

El fons pot invertir en deute públic sostenible d'organismes públics de països que pertanyin 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 euros o en divisa no euro), fons de pensions oberts i actius d'altres classes com ara inversió immobiliària, matèries primeres, gestió alternativa, capital de risc i altres. La cartera té una durada superior a 12 mesos.

## CRITERIS DE SELECCIÓ I DISTRIBUCIÓ DE LES INVERSIONS

L'objectiu del Fons de Pensions és mantenir un *Asset Allocation* (assignació d'actius d'inversió) que es correspongui amb l'evolució i les expectatives dels mercats, mitjançant una correcta assignació d'actius de Renda Fixa i altres actius, així com una profunda anàlisi dels actius seleccionats.

El Fons de Pensions podrà invertir la seva cartera en actius de renda fixa i del mercat monetari essent la durada mitjana de la cartera superior a 1 any (perfil de risc: renda fixa a llarg termini). La seva inversió serà en Institucions d'Inversió Col·lectiva i títols de Renda Fixa fonamentalment corresponents a organismes públics de països que pertanyin a l'OCDE, nacionals i/o supranacionals, així com emissions d'entitats privades. Addicionalment, com a eines de gestió també es podran utilitzar actius estructurats de Renda Fixa i derivats de Renda Fixa i Divises, bé com a estratègies de cobertura de cartera o com a estratègies d'inversió d'aquesta. En el cas d'instruments derivats contractats com a inversió no podran exposar al Fons de Pensions a pèrdues potencials o reals que superin el patrimoni net del Fons. No obstant, aquests riscos es veuran minorats en el seu conjunt i compensats per una adequada gestió i diversificació dels mateixos a través d'estratègies d'inversió desenvolupades en el fons.

S'estableix una durada mitjana mínima de la cartera de Renda Fixa d'1 any.

El Fons de Pensions no invertirà més del 75% del seu actiu en actius al comptat denominats en divises diferents de l'Euro.

El Fons de Pensions no podrà superar el 20% del seu actiu en actius d'altres classes (inversió immobiliària, matèries primeres, gestió alternativa, capital de risc i altres) en el moment de compra d'aquests actius.

El Fons de Pensions mantindrà un coeficient de liquiditat mínim de l'1% del seu actiu, mitjançant dipòsits a la vista o a termini, amb venciment no superior a un any, i en actius amb venciment no superior a 3 mesos.

## INVERSIÓ SOCIALMENT RESPONSABLE

El Fons de Pensions, a més dels criteris financers descrits anteriorment, compta amb un objectiu d'inversió sostenible conforme a l'Article 9 del Reglament UE 2019/2088. El Fons persegueix la contribució als ODS i les seves metes en el marc de l'Agenda 2030, prioritzant els següents objectius:



A través de la inversió en els citats ODS el Fons contribuirà principalment 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 com la lluita contra la corrupció.
- **Drets laborals:** respecte de les llibertats d'associació i negociació, el rebuig de les pràctiques d'exploació 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 les emissions de CO<sub>2</sub>, eficiència energètica, tecnologies netes i energies renovables.

En relació amb el **Govern Corporatiu** de les empreses, es valoren, entre altres qüestions, els drets dels accionistes, la visió a llarg termini, la retribució raonable i justificada de consellers i directius, la gestió de patrimonis lleial i professional i, en general, el respecte dels estàndards generalment acceptats de bon govern corporatiu.

En relació amb el **Deute Públic** dels Estats, organismes públics i països, es valoren qüestions com ara la llibertat, la corrupció, la facilitat per a fer negocis, el nivell de democràcia i l'aplicació de les lleis entre altres.

En relació amb l'activitat de les empreses en les quals s'inverteix, s'apliquen les següents exclusions:

- No inversió en empreses directament implicades en la producció de mines antipersones, bombes ram i armament químic i biològic.
- Rebuig de les empreses que venguin armament o material militar als Estats sancionats pel Consell de Seguretat de l'ONU i a aquelles empreses fabricadores i distribuïdors d'armament i munició comercial que no compleixin les normes i codis de control en la seva distribució.
- No invertirà en empreses que produeixin o comercialitzin armament nuclear infringint el Tractat de No Proliferació Nuclear.

En termes amplis les empreses han de respectar els altres principis ètics, socials i ambientals generalment acceptats per la nostra societat. En cas de violació o menyspreu d'aquests principis el Fons podrà adoptar resolucions específiques d'implicació pública o privada o exclusió respecte a l'empresa o emissor corresponent, actualitzant, quan sigui possible i oportú, aquests Principis. D'igual forma, el Fons durà a terme una anàlisi recurrent de les possibles controvèrsies o incidents en els quals es puguin veure involucrats els emissors i companyies de la cartera, així com la consideració de les Principals Incidències Adverses sobre els factors de Sostenibilitat.

Les inversions classificades com a sostenibles aplicaran de manera majoritària en la cartera, amb una proporció mínima del 80% del patrimoni del Fons. Aquestes inversions es duran a

terme en inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental i/ o social, tenint en compte la definició del Reglament (UE) 2019/88 aplicable. El Fons no preveu realitzar inversions sostenibles conforme a la Taxonomia de la Unió Europea. Les inversions que no es defineixen com a inversions sostenibles seran inversions el propòsit de les quals és proporcionar liquiditat a la cartera o amb una finalitat de cobertura l'ús de la qual no afectarà la consecució de l'objectiu.

Adicionalment, l'entitat gestora del Fons compta amb una Política d'Inversió Socialment Responsable (ISR), la qual aplica a tota la seva cartera d'inversions. A través d'aquesta promou la implantació i desenvolupament de la inversió socialment responsable entre els fons de pensions que gestiona, les mutualitats i sistemes de pensions amb els quals es relaciona. L'entitat gestora considera que la col·laboració entre inversors institucionals, en aquest àmbit, és un element clau per a millorar el nostre entorn, modificar comportaments inacceptables i eliminar pràctiques repudiables i, en última instància, tenir èxit en els objectius ASG.

En línia amb els compromisos fixats en la Política ISR l'entitat gestora compta amb una Política d'integració de criteris i riscos ASG la qual està enfocada a potenciar i millorar la gestió dels riscos sobre tots els actius, enfocant-se, principalment, en aquells que presentin un major risc material. Aquesta integració té com a objectiu oferir una decisió d'inversió més eficient i informada, millorant l'anàlisi dels diferents actius des d'un punt de vista rendibilitat-risc.



### **RISCOS INHERENTS A LES INVERSIONS**

Les inversions del Fons de Pensions estan subjectes a les fluctuacions dels mercats, així com a altres riscos inherents a la inversió en valors. A conseqüència de l'anterior, el valor liquidatiu de la participació en el Fons de Pensions pot fluctuar tant a l'alça com a la baixa.

El risc de mercat es defineix com la pèrdua potencial deguda a alteracions en els factors que determinen el preu d'un valor. No es deu a les característiques concretes d'un valor, sinó que depèn de factors genèrics que afecten l'evolució dels preus en els mercats de valors (situació econòmica general, notícies d'índole política, etc).

El risc de crèdit i de contrapart es defineix com la possibilitat de sofrir pèrdues a conseqüència dels canvis o la percepció de canvis en la qualitat creditícia de les inversions. Inclou, entre altres aspectes, l'incompliment pel deutor de les seves obligacions contractuals sigui per fallida del mateix o altres raons.

El risc de divisa o de tipus de canvi es defineix com la possibilitat que el valor de les inversions denominats en divises diferents de l'Euro es vegi afectat per les variacions en els tipus de canvi.

El risc de tipus d'interès incideix en les possibles variacions en el preu d'un valor de Renda Fixa a conseqüència de l'evolució dels tipus d'interès.

El risc de liquiditat es refereix a la possible penalització en el preu d'un valor, en cas que es necessiti desfer la inversió.

Els instruments derivats comporten riscos addicionals als de les inversions al comptat pel palanquejament que comporten, la qual cosa els fa especialment sensibles a les variacions de preu del subjacent (actiu o índex al qual està lligat l'instrument derivat). El palanquejament implica major variabilitat en el rendiment, tant positiva com negativa, enfront de moviments del preu del subjacent.

Existeixen altres riscos (legal, operacional, reputacional...) als quals pogués estar exposada la cartera del Fons de Pensions i incidir en la valoració diària d'aquest.

### **PROCEDIMENTS DE CONTROL DELS RISCOS INHERENTS A LES INVERSIONS I SEGUIMENT DELS PRINCIPIS ESTABLERTS**

L'entitat gestora compta amb procediments interns i externs de diligència deguda que garanteixen que la gestió es trobi 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. Aquests procediments permeten identificar i avaluar, amb regularitat, els riscos interns i externs als quals estan exposades les seves inversions, incorporant processos que permeten un mesurament dels riscos identificats, amb l'objectiu de verificar el compliment de la normativa legal i de la política d'inversions del Fons de Pensions.

Els processos de control i mesurament de riscos inclouen la diversificació de la inversió dins de la seva política d'inversió prefixada, el monitoratge de les inversions, el monitoratge dels ràtings de cartera i diversificació del risc de contrapartida.

A aquest particular, s'estableix un ràting mig objectiu de la cartera de renda fixa de BBB-segons l'escala de Standard & Poor's o nivell equivalent d'altres agències de qualificació.

Tanmateix, 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 (compliment de la política d'exclusions, anàlisi de les controvèrsies, consideració de les principals incidències adverses, percentatge d'inversions sostenibles, entre altres).

La gestió del Fons serà sotmesa a un seguiment per part de la gestora tant de rendibilitat relativa obtinguda respecte al Benchmark fixat com en els nivells de risc assumits en les inversions a través dels instruments de control de risc habituals en el mercat (volatilitat, qualitat creditícia dels emissors, sensibilitat a tipus d'interès, etc.). El control de l'evolució del Fons de Pensions per part de l'entitat gestora té per objecte que l'estratègia d'inversió compleixi amb els objectius fixats en aquesta declaració.



## DADES COMPLEMENTÀRIES

Núm Registre DGS del Fons: F-0606

Núm Registre DGS del Pla: N-1617

Entitat Gestora: La Mútua dels Enginyers (G0105)

Entitat Dipositària: CACEIS Bank Spain, S.A.U. (D0196)

Assessor d'Inversions: Portocolom AV, SA

Nom del producte: ENGINYERS RENDA FIXA ODS, PLA DE PENSIONS

Identificador d'entitat jurídica: 95980020140005340803

## Objectiu d'inversió sostenible

**Inversió sostenible** significa una inversió en una activitat econòmica que contribueix a un objectiu mediambiental o social, sempre que la inversió no causi un perjudici significatiu a cap objectiu mediambiental o social i que les empreses en les quals s'inverteix continuïn pràctiques de bona governança.

La **taxonomia de la UE** és un sistema de classificació previst en el Reglament (UE) 2020/852 pel qual s'estableix una llista d'**activitats econòmiques mediambientalment sostenibles**. Aquest Reglament no inclou una llista d'activitats econòmiques socialment sostenibles. Les inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental poden ajustar-se, o no, a la taxonomia.

¿Aquest producte financer té un objectiu d'inversió sostenible?

Sí

No

<input checked="" type="checkbox"/> Realitzarà un mínim d'inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental: 0% <input type="checkbox"/> en activitats econòmiques que poden considerar-se mediambientalment sostenibles conforme a la taxonomia de la UE <input checked="" type="checkbox"/> en activitats econòmiques que no poden considerar-se mediambientalment sostenibles conforme a la taxonomia de la UE	<input type="checkbox"/> Promou característiques mediambientals o socials i, encara que no té com a objectiu una inversió sostenible, tindrà com a mínim un __% d'inversions sostenibles <input type="checkbox"/> amb un objectiu mediambiental, a les activitats econòmiques que poden considerar-se mediambientalment sostenibles conforme a la taxonomia de la UE <input type="checkbox"/> amb un objectiu mediambiental, a les activitats econòmiques que no poden considerar-se mediambientalment sostenibles conforme a la taxonomia de la UE <input type="checkbox"/> amb un objectiu social
<input checked="" type="checkbox"/> Realitzarà com a mínim la proporció següent d'inversions sostenibles amb un objectiu social: 0%	<input type="checkbox"/> Promou les característiques mediambientals o socials, però <b>no realitzarà cap inversió sostenible</b>

Quin és l'objectiu d'inversió sostenible d'aquest producte financer?

L'objectiu d'inversió sostenible del Pla de Pensions consisteix en emissions de renda fixa o IICs l'activitat o els objectius d'inversió de les quals es trobin alineats amb els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) i les seves metes promulgades per les Nacions Unides en el marc de l'Agenda 2030 (Pla format per 17 ODS amb l'horitzó de 2030 el qual persegueix aconseguir una prosperitat respectuosa amb el planeta i els seus habitants). El Pla defineix els següents ODS com a prioritaris:

- ODS 1 – Fi de la pobresa
- ODS 3 - Salut i benestar
- ODS 4 - Educació de qualitat
- ODS 5 - Igualtat de gènere
- ODS 6 - Aigua neta i sanejament
- ODS 7 - Energia assequible i no contaminant
- ODS 13 - Acció pel clima

A través de la inversió en els citats ODS el Pla contribuirà, principalment, 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 com la lluita contra la corrupció.

- **Drets laborals:** respecte de les 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 les emissions de CO<sub>2</sub>, eficiència energètica, tecnologies netes i energies renovables.

Els **indicadors de sostenibilitat** mesuren com s'aconsegueixen els objectius sostenibles d'aquest producte financer.

### ● **Quins indicadors de sostenibilitat s'utilitzen per a mesurar l'assoliment de l'objectiu d'inversió sostenible d'aquest producte financer?**

Per a mesurar la consecució dels objectius sostenibles definits per al fons es tenen en compte els següents indicadors depenent del tipus d'actiu:

#### Deute Públic

- **A nivell emissió – Alineació amb els principis de ICMA per a Bons Verds, Bons Sostenibles, Bons Socials i Bons vinculats amb la sostenibilitat (SLB per les seves sigles en anglès):** aquest indicador serveix com a referència per a conèixer l'alineació dels bons classificats com a verds, sostenibles, socials o vinculats amb la sostenibilitat amb els principis de ICMA (International Capital Market Association). L'indicador recull la verificació per part d'un tercer (Second Party- \*Opinion, SPO) 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 aquesta mena d'actiu es podran utilitzar indistintament dues metodologies per a mesurar l'assoliment de l'objectiu d'inversió perseguit:

- **A nivell emissió – Alineació amb els principis d' ICMA per a Bons Verds, Bons Sostenibles, Bons Socials i Bons vinculats amb la sostenibilitat (SLB per les seves sigles en anglès):** aquest indicador serveix com a referència per a conèixer l'alineació dels bons classificats com a verds, sostenibles, socials o vinculats amb la sostenibilitat amb els principis d'ICMA (International Capital Market Association). L'indicador recull la verificació per part d'un tercer (Second Party- \*Opinion, SPO) 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.
- **A nivell emissor – Puntuació de contribució als Objectius de Desenvolupament Sostenible de les Nacions Unides.** A través de la metodologia elaborada per l'assessor del Pla es mesura l'impacte de les activitats empresarials sobre els ODS. Aquesta metodologia ofereix una puntuació d'entre 0 i 10 sent 0 un impacte nul i 10 un impacte positiu significatiu. Aquesta valoració es duu a terme sobre els ODS de l'1 al 15.

#### Institucions d'Inversió Col·lectiva (fons d'inversió i ETF)

- El Pla Invertirà 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 perseguits pel Pla.
- Es monitorarà el compliment dels indicadors utilitzats per les IIC subjacents per a mesurar l'assoliment dels seus objectius d'inversió sostenible.

#### **De quina manera les inversions sostenibles no causen un perjudici significatiu a cap objectiu d'inversió mediambiental o social?**

Per a garantir que les inversions del fons **no danyaran significativament a cap objectiu d'inversió**



sostenible, l'entitat aplicarà les següents estratègies:

- **Política d'exclusions:** s'apliquen una sèrie d'exclusions de cara a assegurar que no es causa un perjudici significatiu a cap objectiu d'inversió sostenible.
  1. **Armament:** queden excloses de l'univers d'inversió aquelles **companyies** directament implicades en la **producció de mines antipersones, bombes ram i armament químic i biològic, empreses que venguin armament o material militar** als Estats sancionats pel Consell de Seguretat de l'ONU, empreses fabricadores i distribuïdors d'armament i munició comercial que no compleixin les normes i codis de control en la seva distribució, companyies que produeixin o comercialitzin armament nuclear infringint el Tractat de No Proliferació Nuclear.
  2. **Altres exclusions sectorials:** sectors amb menor relació als objectius sostenibles del Pla. No obstant això, sobre aquestes exclusions, s'inclouran aquelles indústries que tinguin més relació amb la persona, com: maquinària agrícola, carreteres, xarxes ferroviàries, RRHH, materials de construcció, etc.
  3. **Exclusions per materialitat: sectors que comptin amb un impacte negatiu sobre els Objectius de Desenvolupament Sostenible.**
  4. **Exclusions per puntuació ASG:** companyies la puntuació de la qual se situï per sota de la mitjana de l'univers de referència (MSCI World).
- **Integració de riscos extra-financers (o riscos ASG):** totes les inversions seran sotmeses a una anàlisi ASG, pel qual s'avaluïn o identifiquin l'exposició d'aquests actius a riscos de caràcter mediambiental, social o de governança.
- **Anàlisi de controvèrsies:** l'assessor del Pla durà a terme una anàlisi recurrent de les possibles controvèrsies o incidents en els quals es puguin veure involucrats els emissors i companyies de la cartera amb l'objectiu d'assegurar l'alineació amb els objectius sostenibles perseguits. Aquesta anàlisi suposa una supervisió exhaustiva, i potencial exclusió de l'univers, sobre aquelles entitats relacionades amb el finançament de combustibles fòssils, armament i degradació de la biodiversitat; companyies que incompleixin els principals estàndards laborals internacionals; companyies amb males pràctiques en l'ús de l'aigua i els recursos naturals, així com companyies exposades a controvèrsies severes. En el cas d'identificar controvèrsies severes, l'equip gestor, juntament amb el seu assessor, prendrà mesures per a mitigar o reduir el potencial impacte d'aquestes controvèrsies sobre la cartera.
- **Consideració de les Principals Incidències Adverses (PIAs):** el Pla durà a terme una anàlisi sobre els potencials impactes adversos generats sobre el medi ambient i la societat amb l'objectiu de garantir que no es causa un perjudici significatiu a cap objectiu d'inversió sostenible. Quan s'identifiquin aquests impactes adversos, es prioritzarà el seu seguiment i potencial mitigació.

### ***Com s'han tingut en compte els indicadors d'incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat?***

La consideració de les principals incidències adverses (PIAS) es durà a terme a través el mesurament i anàlisi dels indicadors recollits en el quadre 1 de l'Annex I del Reglament Delegat (UE) 2022/1288, i de qualsevol indicador pertinent dels quadres 2 i 3 d'aquest Annex. La informació concreta respecte als indicadors utilitzats es reflectirà en la informació periòdica del fons.

Periòdicament es realitzarà un control i seguiment d'aquests indicadors a l'efecte de poder complir amb el principi de no causar un mal significatiu a cap objectiu sostenible. Aquesta consideració permetrà prendre decisions d'inversió al llarg del procés de presa de decisions d'inversió amb l'objectiu últim de reduir els potencials impactes adversos.

### ***Com s'ajusten les inversions sostenibles a les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals i els Principis rectors de Les Nacions Unides sobre les empreses i els drets humans?***

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 exposats anteriorment, es

**Les principals incidències adverses** són les incidències negatives més importants de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat en relació amb assumptes mediambientals, socials i laborals, el respecte dels drets humans i la lluita contra la corrupció i el suborn.

durà a terme una anàlisi recurrent de les potencials controvèrsies que es trobin relacionades amb aquestes directrius. En cas de detectar un incompliment de les directrius i principis s'adoptaran mesures com la desinversió o la reducció d'exposició a la companyia a costa de dur a terme una anàlisi exhaustiva de la situació de la companyia.

Per a la inversió a través de fons, les IIC subjacents hauran de comptar amb les mesures suficients per a assegurar l'alineament de la seva cartera amb aquestes directrius i principis. Es durà a terme el seguiment del compliment a través dels informes periòdics públics dels diferents fons.

#### Té en compte aquest producte financer les principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat?



**Sí**, el fons té en compte els Principals Impactes Adversos sobre els factors de sostenibilitat. La consideració d'aquests indicadors es realitzarà mitjançant el mesurament i avaluació d'una sèrie de mètriques o indicadors (KPI), els quals permeten detectar possibles impactes negatius que les inversions realitzades puguin causar sobre aspectes mig ambientals i socials. Per tant, aquesta consideració permetrà prendre decisions d'inversió prèvies i durant el procés d'inversió, amb l'objectiu últim de reduir els potencials impactes adversos.



No

#### Quina estratègia d'inversió segueix aquest producte financer?

El Enginyers Renda Fixa ODS té com a objectiu invertir en actius que donin compliment als Objectius de Desenvolupament Sostenible de l'Organització de les Nacions Unides.

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 pertanyin a l'OCDE, en crèdit avalat de manera irrevocabl per als governs de la zona euro, en emissions supranacionals, en fons d'inversió de renda fixa, en emissions de renda fixa privada (denominada en euro o en divisa no euro), en fons de pensions oberts i en actius d'altres classes com ara inversió immobiliària, matèries primeres, gestió alternativa, capital de risc i altres. La cartera té una durada promig superior a 12 mesos.

#### ● Quins són els elements vinculants de l'estratègia d'inversió utilitzats a fi de seleccionar les inversions per a aconseguir l'objectiu d'inversió sostenible?

En primer lloc, s'aplica la política d'exclusions descrita anteriorment per la qual s'exclouen de l'univers d'inversió del fons aquelles companyies i emissors que no es trobin alineats amb els objectius d'inversió sostenible del Pla.

A continuació, per a assegurar la consecució dels objectius sostenibles perseguits el Pla només invertirà en emissors, companyies i IIC que compleixin amb els següents requisits respecte als indicadors definits anteriorment:

#### Emissions sostenibles (bons verds, socials, sostenibles, etc.) de deute públic i privat:

- **Alineació amb els principis d'ICMA per a Bons Verds, Bons Sostenibles, Bons Socials i Bons vinculats amb la sostenibilitat (SLB per les seves sigles en anglès):** quan la inversió es realitzi en emissions que es defineixin com a emissions verdes, sostenibles, socials o vinculades amb la sostenibilitat, s'exigirà que aquestes comptin amb la verificació d'un tercer (SPO) demostrant l'alineació amb els principis de Bons Verds, Sostenibles, Socials i Vinculats amb la Sostenibilitat d'ICMA. A més, aquesta anàlisi es durà a terme de manera permanent, no sols a través del prospectus i el marc de finançament inicial, sinó també a través dels reporting periòdics exigits per a validar el destí dels fons.

L'estratègia d'inversió orienta les decisions d'inversió sobre la base de factors com els objectius d'inversió i la tolerància al risc.

Les pràctiques de bona governança inclouen les estructures de bona gestió, les relacions amb els treballadors, la remuneració del personal i el compliment de les obligacions fiscals.

### Renda Fixa Privada (emissions no sostenibles):

- **Puntuació de contribució als Objectius de Desenvolupament Sostenible:** perquè la inversió sigui considerada com a sostenible, **s'exigirà que la puntuació de contribució als ODS de l'emissor o companyia es trobi per sobre de la mitjana de l'univers d'inversió.**

### Institucions d'Inversió Col·lectiva (fons d'inversió i ETF)

- **Classificació de la IIC sota el Reglament (UE) 2019/88:** perquè la inversió sigui considerada com a sostenible, **s'exigirà que les IIC estiguin categoritzades com a sostenibles conforme a l'Article 9 del Reglament UE 2019/88.**

### ● **Quina és la política per a avaluar les pràctiques de bona governança de les empreses en les quals s'inverteix?**

L'entitat avalua les pràctiques de bon govern en les diferents tipologies d'actius en els quals inverteix el Pla a través de:

- **Renda fixa privada:** s'analitzarà el pilar de governança del model de puntuació ESG Strategy de les companyies. Aquest model inclou en la seva anàlisi qüestions relacionades amb els drets dels accionistes, la visió a llarg termini, la retribució raonable i justificada de consellers i directius, la gestió de patrimonis lleial i professional i, en general, el respecte dels estàndards generalment acceptats de bon govern corporatiu.
- **Deute públic:** s'analitzarà el pilar de governança del model d'anàlisi ESG de governs, el qual inclou en la seva anàlisi qüestions relacionades amb la llibertat, corrupció, la facilitat per a fer negocis, el nivell de democràcia i l'aplicació de les lleis entre altres.
- **Institucions d'Inversió Col·lectiva,** cadascun dels fons subjacents establirà la manera a través de la qual avalua i garanteix les pràctiques de governança de les companyies en les quals inverteix en línia amb els requeriments del **Reglament UE 2019/88 per a productes categoritzats com a article 9.**

Per tant, amb la finalitat de garantir unes salvaguardes de bona governança, s'exclourà la inversió en empreses o governs que presentin un acompliment insuficient en el pilar de governança.

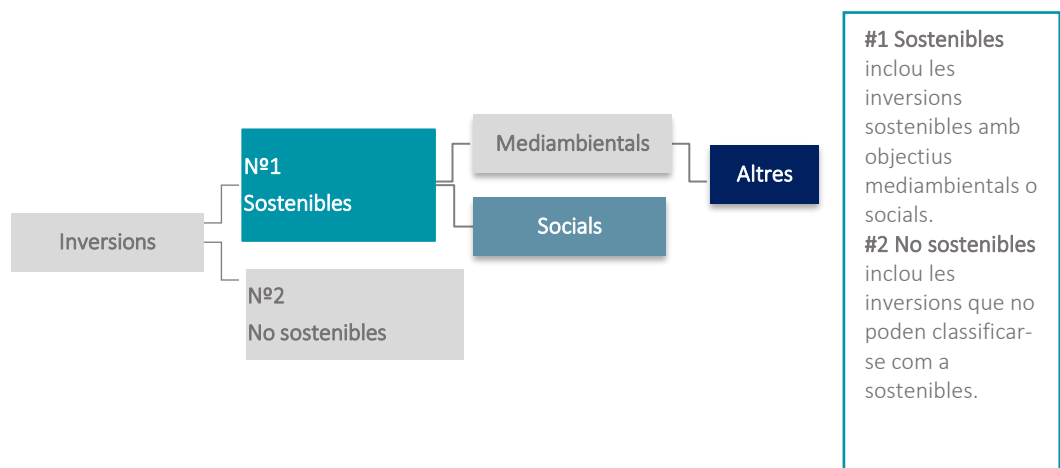
### **Quina és l'assignació d'actius prevista per a aquest producte financer?**

Les inversions classificades com a sostenibles aplicaran de manera majoritària en la cartera, amb una proporció mínima del 80% del patrimoni del Pla. Aquestes inversions sostenibles es duran a terme en inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental i/ o socials, tenint en compte la definició del Reglament (UE) 2019/88 aplicable, juntament amb els paràmetres indicats prèviament en aquest document. El Pla no preveu realitzar inversions sostenibles conforme a la Taxonomia de la Unió Europea. Les inversions que no es defineixen com a inversions sostenibles seran inversions el propòsit de les quals és proporcionar liquiditat a la cartera o amb una finalitat de cobertura l'ús de la qual no afectarà la consecució de l'objectiu.

L'assignació d'actius descriu el percentatge d'inversions en actius específics.

Les activitats que s'ajusten a la taxonomia d'inversions en actius específics:

- El **volum de negocis**, que reflecteix la proporció d'ingressos procedents d'activitats ecològiques de les empreses en les quals s'inverteix
- La **inversió en actiu fixa**, que mostra les inversions ecològiques realitzades per les empreses en les quals s'inverteix, per exemple, per a la transició a una economia verda.
- Les despeses **d'explotació** que reflecteixen les activitats operatives ecològiques de les empreses en les quals s'inverteix.



- **De quina manera s'aconsegueix l'ús de derivats l'objectiu d'inversió sostenible?**  
En el cas dels derivats, encara que el seu propòsit no és assolir l'objectiu sostenible del fons, no el perjudiquen ni afecten negativament la seva consecució.

En quina mesura, com a mínim, les inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental s'ajusten a la taxonomia de la UE?



No s'estableix un mínim d'inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental conforme a la Taxonomia de la UE.

- **Inverteix el producte financer en activitats relacionades amb el gas fòssil o l'energia nuclear que compleixen la taxonomia de la UE ?**



Sí



En el gas fòssil



En l'energia nuclear

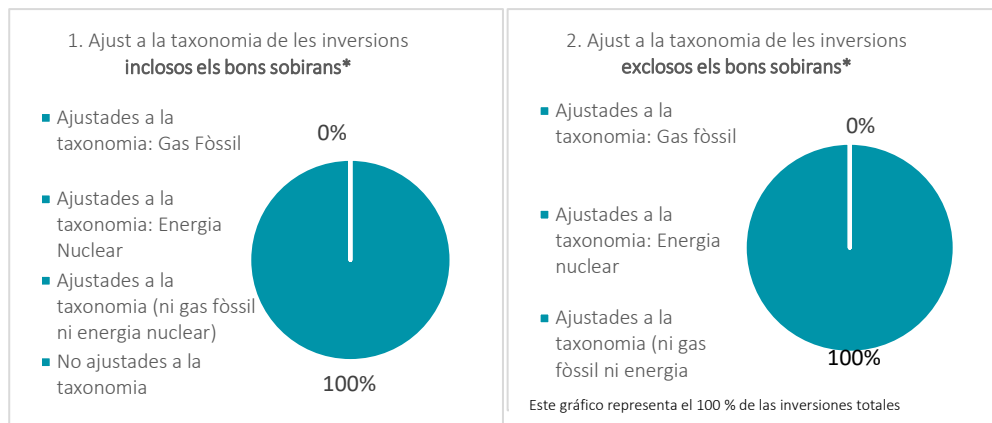


No

**Les activitats facilitadores** permeten de manera directa que altres activitats contribueixin significativament a un objectiu mediambiental.

Les **activitats de transició** són activitats per a les quals encara no es disposa d'alternatives amb baixes emissions de carboni i que, entre altres coses, tenen nivells d'emissió de gasos d'efecte d'hivernacle que es corresponen amb els millors resultats.

Els dos gràfics que figuren a continuació mostren en verd el percentatge mínim d'inversions que s'ajusten a la taxonomia de la UE. Atès que no existeix una metodologia adequada per a determinar l'adaptació a la taxonomia dels bons sobirans\*, el primer gràfic mostra l'adaptació a la taxonomia corresponent a totes les inversions del producte financer, inclosos els bons sobirans, mentre que el segon gràfic mostra l'adaptació a la taxonomia només en relació amb les inversions del producte financer diferents dels bons sobirans.



\* A l'efecte d'aquests gràfics, els «bons sobirans» inclouen totes les exposicions sobiranes

### ● Quina és la proporció mínima d'inversió en activitats de transició i facilitadores?

No s'estableix un mínim d'inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental conforme a la Taxonomia de la UE.



### Quina és la proporció mínima d'inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental no ajustades a la taxonomia de la UE?

Tot i que el Pla, té un compromís mínim de realitzar inversions sostenibles (mediambientals i/o socials) del 80%, no s'estableix una proporció mínima d'inversions sostenibles de caràcter mediambiental, enfront d'aquelles de caràcter social.



### Quina és la proporció mínima d'inversions sostenibles amb un objectiu social?

Tot i que el Pla, té un compromís mínim de realitzar inversions sostenibles (mediambientals i/o socials) del 80%, no s'estableix una proporció mínima d'inversions sostenibles de caràcter social, enfront d'aquelles de caràcter mediambiental.



### Quines inversions s'inclouen en "núm. 2 No sostenibles" i quin és el seu propòsit? Existeixen garanties mediambientals o socials mínimes?

Les inversions classificades com no sostenibles tindran finalitats de cobertura i/ o liquiditat. A aquestes inversions se'ls apliquen unes garanties mínimes mediambientals o socials a través d'una anàlisi ASG, el qual permeti garantir que aquestes no afectin l'assoliment de l'objectiu de sostenibilitat perseguit pel Pla.

Són inversions mediambientalment sostenibles que **no tenen en compte els criteris** per a les activitats econòmiques mediambientalment sostenibles conformement a la taxonomia de la UE.



S'ha designat un índex de referència específic per a complir l'objectiu d'inversió sostenible?

No s'ha designat un índex de referència específic per a complir l'objectiu d'inversió sostenible.

Los índices de referencia son índices que miden si el producto financiero logra el objetivo de inversión sostenible.

- *Com té en compte l'índex de referència els factors de sostenibilitat de manera que estigui ajustat contínuament a l'objectiu d'inversió sostenible?*

*No aplica.*

- *Com es garanteix l'ajust de l'estratègia d'inversió amb la metodologia de l'índex de manera contínua?*

*No aplica.*

- *Com difereix l'índex designat d'un índex general de mercat pertinent?*

*No aplica.*

- *On pot trobar-se la metodologia utilitzada per al càlcul de l'índex designat?*

*No aplica.*



On puc trobar en línia més informació específica sobre el producte?

Pot trobar-se més informació específica sobre el producte a l'espai web:

[https://www.mutua-enginyers.com/ca/particulars/estalvi i pensions/pla de pensions ppa i ppse](https://www.mutua-enginyers.com/ca/particulars/estalvi_i_pensions/pla_de_pensions_ppa_i_ppse)