

## 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 l'incloure l'anàlisi de criteris ESG en la construcció de la cartera. Almenys el 50% del patrimoni del producte es dedica a la promoció d'aquests aspectes.

El fons inverteix més del 90% del seu patrimoni en el fons de pensions obert F2052, gestionat per Dunes Pensions. El producte financer s'adhereix a les pràctiques relacionades amb la sostenibilitat del fons de pensions obert en què inverteix.

En concret, se segueix una estratègia d'exclusió que consisteix a no invertir en valors d'emissors els principals ingressos dels quals provinguin de la fabricació d'armes controvertides; la pornografia; els casinos i empreses de joc excloses les de titularitat de concessió majoritàriament pública o destinades a fins socials; el carbó o la producció de tabac.

També es tenen en compte la contribució de les companyies a certs objectius de desenvolupament sostenible (ODS) de les Nacions Unides.

A més, el producte financer mantindrà una proporció mínima del 20% del patrimoni en inversions sostenibles d'acord amb l'article 2.17 del Reglament (UE) 2019/1288 (SFDR), que compliran el principi de no causar danys significatius (DNSH) i les pràctiques de bon govern.

Es verificarà que les inversions sostenibles no causin perjudici significatiu a cap objectiu d'inversió sostenible i l'impacte de les incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat mitjançant el mesurament dels indicadors establerts a l'annex I de les normes tècniques de regulació (RTS) del Reglament Delegat (UE) 2022/1288. De forma complementària, es farà el seguiment del percentatge de cobertura de la cartera de cadascun dels indicadors mesurats.

No s'ha designat un índex de referència per a la consecució dels aspectes ambientals i socials que es promouen.

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

Aquest producte financer promou característiques mediambientals o socials, però no té com a objectiu una inversió sostenible. No obstant, es compromet a mantenir un **percentatge mínim del 20%** del seu patrimoni **en inversions sostenibles**.

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

El producte financer promou característiques mediambientals i socials a través de la integració en el procés d'inversió de criteris d'exclusió, i de l'alineació de les seves inversions amb els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) següents de les Nacions Unides:

- Mediambientals: Adoptar mesures urgents per combatre el canvi climàtic i els seus efectes (ODS 13) i garantir l'accés a una energia assequible, segura, sostenible i moderna (ODS 7).
- Socials: Aconseguir la igualtat entre els gèneres i empoderar totes les dones i les nenes (ODS 5) i Promoure el creixement econòmic inclusiu i sostenible, l'ocupació i el treball decent per a tothom (ODS 8).

## d) Estratègia d'inversió

El producte financer segueix els Principis d'Inversió Responsable (PRI) de les Nacions Unides, així com les exclusions, l'alineament amb els ODS i les inversions sostenibles, amb un objectiu mediambiental i social.

L'anàlisi ESG es realitza seguint una metodologia del gestor d'inversions basada en la informació del proveïdor extern ESG, juntament amb tasques d'engagement per obtenir informació en aquelles companyies per a les quals actualment no existeix informació ESG pública.

El gestor d'inversions aplica aquesta tasca a totes les inversions objecte d'anàlisi segons la definició que proporciona el Reglament SFDR de les inversions sostenibles. Per tant, queden excloses de l'abast de l'anàlisi la liquiditat (i els actius equivalents), les garanties de derivats i els dipòsits.

Per aconseguir la promoció de característiques mediambientals o socials, el producte financer aplicarà els criteris següents:

### 1) Criteris excloents (vendes > 15% sobre vendes totals):

- Fabricants d'armes controvertides.
- Pornografia.
- Casinos i empreses de joc excloses les de titularitat, de concessió majoritàriament pública o destinades a fins socials.
- Carbó.
- Producció de tabac.

### 2) Controvèrsies:

S'exclouran les empreses que tinguin un nivell de controvèrsies no acceptables d'acord amb la metodologia del gestor d'inversions. En aquests casos, el gestor d'inversions realitzarà un informe de controvèrsies per analitzar si l'empresa ha pres mesures i treballa activament per solucionar aquesta controvèrsia, o per contra, si s'ha de procedir a la venda de l'actiu.

### 3) Límit de concentració en emissors amb ràting ESG inferior a BBB o sense ràting (N/R) del 20%.

### 4) Objectius de Desenvolupament Sostenible:

Les inversions hauran d'estar alineades amb almenys un objectiu mediambiental i un de social dels esmentats a l'inici del document, perquè es considerin dins del percentatge de la cartera que promou característiques mediambientals i socials.

Les pràctiques de bona governança de les empreses en què s'inverteix s'avaluaran a través de l'adequació de les empreses invertides, en termes generals, a estàndards internacionals, com ara

la seva alineació amb les Directrius de l'OCDE per a empreses multinacionals, o els Principis rectors de l'ONU sobre les empreses i els drets humans.

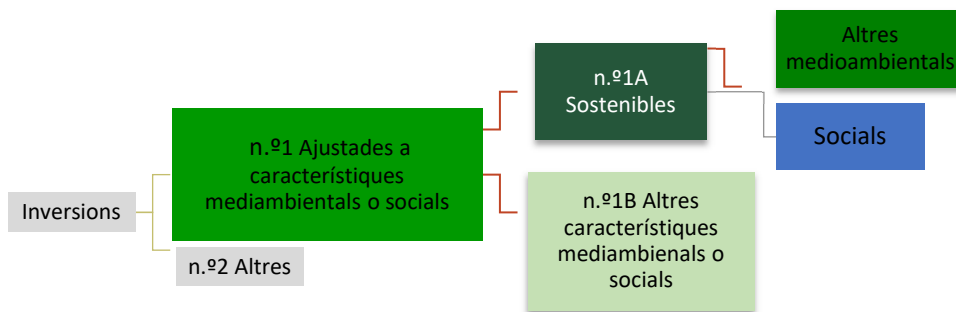
El fons té una vocació inversora de tornada absoluta. La seva gestió estarà encaminada a obtenir una rendibilitat positiva en qualsevol entorn de mercat per a períodes de 5 anys subjecte a una volatilitat anualitzada màxima de 15% calculada en base diària i per a un període de 5 anys.

La inversió estarà en general materialitzada en mercats de renda fixa, renda variable internacionals, divises, estratègies relatives, etc., adaptant-se de manera flexible a les variacions dels mercats financers i entorn macro i microeconòmic.

La gestió de les inversions del Fons cercarà assolir una rendibilitat consistent dins d'una adequada distribució i compensació de riscos entre les diferents estratègies implementades. També poden invertir 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 50% del patrimoni en inversions ajustades a característiques mediambientals o socials i com a mínim un 20% en inversions considerades sostenibles. No hi ha un mínim d'inversió en inversions ajustades a Taxonomia.



### f) Seguiment de les característiques mediambientals o socials

Per garantir el compliment de les característiques mediambientals o socials perseguides durant tot el període d'inversió, la Mútua, juntament amb el gestor, realitza una avaluació contínua de les característiques financeres i sostenibles a través de comitès d'inversió de caràcter periòdic. En concret, se supervisa i s'actualitza de manera recurrent els indicadors utilitzats en el mesurament de la promoció de les característiques mediambientals o socials, per verificar que aquests es troben per sobre dels llindars definits.

### g) Mètodes

Per mesurar la consecució les característiques mediambientals o socials promogudes pel fons es tenen en compte els indicadors següents:

Inversions sostenibles indirectes:

- Les inversions en fons de pensions oberts classificats com a article 8 segons el Reglament (UE) 2019/2088, segons el percentatge d'inversions sostenibles definit a la seva documentació precontractual ESG.
- Les inversions en fons de pensions oberts classificats com a article 9 segons el Reglament (UE) 2019/2088, que comptaran amb objectius mediambientals o socials específics.
- Les inversions en IIC classificades com a article 8 segons el Reglament (UE) 2019/2088, segons el percentatge d'inversions sostenibles definit a la documentació precontractual ESG.
- Les inversions en IIC classificades com a article 9 segons el Reglament (UE) 2019/2088, que comptaran amb objectius mediambientals o socials específics.

Inversions sostenibles directes:

- Els bons verds, socials, sostenibles, lligats a la sostenibilitat i/o de transició climàtica. Aquestes inversions contribueixen a finançar projectes sostenibles i tenen un benefici mediambiental i/o social.
- Les inversions en companyies que contribueixin almenys a un objectiu mediambiental i un objectiu social dels següents ODS:
  - Mediambiental: Adoptar mesures urgents per combatre el canvi climàtic i els seus efectes (ODS 13) i garantir l'accés a una energia assequible, segura, sostenible i moderna (ODS 7).
  - Social: Aconseguir la igualtat entre els gèneres i empoderar totes les dones i les nenes (ODS 5) i Promoure el creixement econòmic inclusiu i sostenible, l'ocupació i el treball decent per a tots (ODS 8).

Les companyies que contribueixin als ODS han de complir, a més, els límits del gestor d'inversions establerts respecte al rating ESG i al nivell de controvèrsies no acceptable d'acord amb la metodologia del gestor d'inversions de gestió de controvèrsies.

El mesurament de la consecució de les característiques mediambientals i socials es realitza a través del seguiment de:

- Percentatge de la cartera que contribueix als ODS. Perquè es consideri que les inversions promouen característiques mediambientals i socials, aquestes han de contribuir almenys a un dels ODS mediambientals i a un dels socials esmentats anteriorment.
- Percentatge de la cartera que no verifica els criteris d'exclusió.
- Percentatge de la cartera amb controvèrsies no acceptables segons la metodologia interna de gestió o de proveïdors externs.
- Rating ESG mínim de BBB o millor.

Aquesta és una dada generada a través d'un model del gestor d'inversions (Dunas Capital) que es genera a partir del proveïdor extern d'informació ESG, o, en cas de no haver-hi dada, un proxy basat en un model del gestor d'inversions. Aquest rating ESG va d'AAA (millor) a CCC (pitjor). Per al càlcul del rating ESG s'exclouran els derivats, la liquiditat (i equivalents) i els actius sense rating ESG.

- Percentatge de la cartera amb un rating ESG pitjor a BBB o sense rating ESG. El límit del percentatge és del 20%.

- Mesurament dels indicadors de les principals incidències adverses (PIAs) de l'annex I de les normes tècniques de regulació (RTS) del Reglament Delegat (UE) 2022/1288, i d'altres indicadors de sostenibilitat, que estiguen alineades amb les característiques mediambientals i socials que promou el fons.
- Seguiment dels següents indicadors a les empreses emissores dels actius en cartera.
  - o Ambiental:
    - PIA 5, quadre 1: Proporció de producció i consum d'energia no renovable (ODS 13).
    - PIA 3, quadre 1: Intensitat de GEH a les empreses en què s'inverteix (ODS 13).
  - o Social:
    - PIA 13, quadre 1: Diversitat de gènere a la junta directiva (ODS 5).
    - PIA 4, quadre 3, Absència de Codi de Conducta de Proveïdors (ODS 8).
  - o Governança:
    - % de consellers independents
    - President independent (Y/N)

La informació d'aquests indicadors obtindrà a partir de dades de proveïdors externs i dels càlculs realitzats per als fons de pensions oberts o IICs en què inverteix el fons.

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

La Mútua conjuntament amb el seu gestor d'inversions (Dunes) utilitzen diferents fonts d'informació de cara a assolir els objectius d'inversió sostenible perseguits i els requisits de materialitat, addicionalitat i mesurament, inclosos proveïdors de dades de reconegut prestigi com MSCI, Bloomberg i Factset i fonts de dades públiques com els reports de les companyies, Banc Mundial, IFM, OC d'altres, tant per a dades financeres com de sostenibilitat, també s'utilitzarà tota informació pública disponible sobre les companyies en què s'inverteix.

La informació recollida 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) Limitacions dels mètodes i les dades**

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

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

## **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.

## **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, mitigant 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.

## **l) Índex de referència designat**

No s'ha designat un índex específic com a índex de referència per assolir les característiques mediambientals o socials promogudes pel Fons.