



DECLARACIÓ COMPRENSIVA DELS PRINCIPIS DE LA POLÍTICA D'INVERSIONS DEL FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 8, FP

PRINCIPIS GENERALS DE LES INVERSIONS

Els actius del Fons de Pensions seran invertits en interès dels partícips i beneficiaris dels Plans de Pensions integrats en el mateix.

Els actius del Fons de Pensions estaran invertits d'acord amb criteris de seguretat, rendibilitat, diversificació, dispersió, liquiditat, congr ncia 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 que s'aprova el text refós de la Llei de Plans i Fons de Pensions, aix  com en el Reial Decret 304/2004, de 20 de febrer, pel que 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 pretén a través de les seves inversions promoure una sèrie de característiques mediambientals o socials (conforme a l'article 8 del Reglament (UE) 20219/2088 o reglament de divulgació).

El Fons pertany a la categoria Renta Variable, en la que la seva inversió en aquest tipus d'actiu pot oscil lar entre el 75% y el 100%.

La inversió en renda variable estarà en general materialitzada en títols negociats en mercats organitzats de l'OCDE, fonamentalment en països de la zona Euro. També podrà invertir en altres àrees geogràfiques.

També pot invertir en actius d'altres classes tals com fons de pensions oberts, inversió immobiliària, matèries primeres, gestió alternativa, capital risc i altres.

CRITERIS DE SELECCIÓ I DISTRIBUCIÓ DE LES INVERSIONS

L'objectiu del Fons de Pensions  s 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 fonamentalment en renda fixa, renda variable i actius d'altres classes.

El Fons de Pensions podrà invertir un mínim del 75% de la cartera en actius de renda variable (perfil de risc: renda variable). La seva inversió serà en Institucions d'Inversió Col·lectiva, títols de renda variable i renda fixa fonamentalment. Addicionalment, com a eines de gestió també es podran utilitzar derivats de renda fixa, renda variable i divises, bé com a estratègies de cobertura de cartera o com a estratègies d'inversió de la mateixa. En el cas d'instruments derivats contractats com a inversió no podran exposar el Fons de Pensions a pèrdues potencials o reals que superin el patrimoni net del Fons.

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

El Fons de Pensions no podrà superar el 20% del seu actiu en altres actius (inversió immobiliària, matèries primeres, gestió alternativa, capital risc i altres) en el moment de compra dels esmentats 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, promou característiques mediambientals i socials (conforme a l'Article del Reglament UE 2019/2088 o reglament de divulgació), alineats amb els Objectius de Desenvolupament sostenible (ODS) de les Nacions Unides, a través d'una inversió que aplica criteris sostenibles.

D'aquesta manera, les inversions del fons destinades a promoure les característiques mediambientals o socials esmentades seran com a mínim del 50% del patrimoni. No s'ha establert un mínim en inversions considerades sostenibles. El Fons no preveu fer inversions sostenibles conforme a la Taxonomia de la Unió Europea.

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 dels principis esmentats, 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.

Addicionalment, 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. Com a conseqüència, 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 és degut a les característiques concretes d'un valor, sinó que depèn de factors genèrics que afecten a l'evolució dels preus en els mercats de valors (situació econòmica general, notícies de caire polític, etc).

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

El risc de divisa o de tipus de canvi es defineix com la possibilitat de que el valor de les inversions denominades 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 com 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 el cas que es necessiti desfer la inversió.

El risc de sostenibilitat es defineix com tot esdeveniment o estat mediambiental, social o de governança que, d'ocórrer, pogués sorgir un efecte material negatiu sobre el valor de la inversió.

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

Existeixen altres riscos (legal, operacional, reputacional, etc) als què podria estar exposada la cartera del Fons de Pensions i incidir en la valoració diària del mateix.

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, la monitorització de les inversions, la monitorització dels rànings de cartera i diversificació del risc de contrapartida.

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, la monitorització de les inversions, la monitorització dels rànings de cartera i diversificació del risc de contrapartida.

DURADA DE LA POLÍTICA D'INVERSIONS

La present declaració de la política d'inversions té una vigència indefinida.

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

Data de la darrera actualització: 29/05/2025, en vigor des del 01/07/2025.

DADES COMPLEMENTÀRIES:

Núm Registre DGS del Fons: F-1065

Núm Registre DGS del Pla integrat: N-5416

Entitat Gestora: Mutualitat dels Enginyers, MPS (G0105)

Entitat Dipositària: Banco Inversis, SA (D0168)

Gestor d'Inversions: Ginvest Asset Management SA, SGIIC

Nom del producte: **FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 8, FP**

Identificador d'entitat jurídica: **95980020140005340221**

Característiques mediambientals o socials

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



Sí



No

☐ Realitzarà un mínim d'inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental: __% ☐ en activitats econòmiques que poden considerar-se mediambientalment sostenibles conforme a la taxonomia de la UE ☐ en activitats econòmiques que no poden considerar-se mediambientalment sostenibles conforme a la taxonomia de la UE	☒ Promou característiques mediambientals o socials i, encara que no té com a objectiu una inversió sostenible, tindrà com a mínim un 20% d'inversions sostenibles ☐ amb un objectiu mediambiental, a les activitats econòmiques que poden considerar-se mediambientalment sostenibles conforme a la taxonomia de la UE ☐ amb un objectiu mediambiental, a les activitats econòmiques que no poden considerar-se mediambientalment sostenibles conforme a la taxonomia de la UE ☐ amb un objectiu social
☐ Realitzarà com a mínim la proporció següent d'inversions sostenibles amb un objectiu social: __%	☒ Promou les característiques mediambientals o socials, però no realitzarà cap inversió sostenible

Quines característiques mediambientals o socials promou aquest producte financer?

El producte financer promourà característiques mediambientals i socials, i destinarà almenys un 50% del seu patrimoni a aquestes característiques.

El producte financer segueix els Principis d'Inversió Responsable (PRI) de les Nacions Unides, així com les estratègies d'inversió basades en la integració d'informació extra financera. Entre d'altres, el producte financer cercarà promoure característiques mediambientals o socials per lluitar contra el canvi climàtic, reduir el nivell d'emissions de CO2 a l'atmosfera.



Quins indicadors de sostenibilitat s'utilitzen per a mesurar l'assoliment de cadascuna de les característiques mediambientals o socials promogudes per aquest producte financer?

Per a mesurar la consecució de les característiques mediambientals o socials promogudes pel fons es tenen en compte els següents indicadors depenent del tipus d'actiu:

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

- Les inversions en IIC classificades com a article 8 segons el Reglament UE 2019/88.
- Les inversions en IIC classificades com a article 9 segons el Reglament UE 2019/88, que

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.

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

comptaran amb objectius mediambientals o socials específics.

Quins són els objectius de les inversions sostenibles que el producte financer pretén en part assolir i de quina forma contribueix la inversió sostenible a aquests objectius?

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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?

No aplica.

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.



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

☐

Sí.



No

Quina estratègia d'inversió segueix aquest producte financer?

El Fons de Pensions cercarà promoure característiques mediambientals o socials mitjançant les seves inversions en els camps següents: lluitar contra el canvi climàtic, reduir el nivell d'emissions de CO2 a l'atmosfera, entre d'altres.

El Fons pertany a la categoria Renda Variable, on la seva 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 a mercats organitzats de l'OCDE, fonamentalment a països de la zona Euro. També podreu invertir en altres àrees geogràfiques. També podeu invertir en actius d'altres classes com ara fons de pensions oberts, inversió immobiliària, matèries primeres, gestió alternativa, capital risc i altres.

- ***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?***

Per aconseguir cadascuna de les característiques mediambientals o socials que promou aquest producte financer s'invertirà en emissors, companyies i IIC que compleixin els requisits següents respecte als indicadors definits anteriorment:

Institucions d'inversió col·lectiva (fons d'inversió i ETF)

- Les inversions en IIC classificades com a article 8 segons el Reglament (UE) 2019/2088.
- Les inversions en IIC classificades com a article 9 segons el Reglament (UE) 2019/2088, que comptaran amb objectius mediambientals o socials específics.

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

- **Quin és el percentatge mínim compromès per a reduir la magnitud de les inversions considerades abans de l'aplicació d'aquesta estratègia d'inversió?**

No existeix un percentatge mínim compromès per a reduir la magnitud de les inversions considerades abans de l'aplicació d'aquesta estratègia d'inversió.

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

El fons té en compte els factors ASG a l'hora d'avaluar la idoneïtat de les inversions des d'un punt de vista extrafinancer. 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. D'aquesta manera, es busca verificar que les companyies en què inverteix compten amb una estructura de govern prou estable i responsable. La cartera del fons inverteix en ETFs i IICs, delegant aquesta avaluació a les gestores de les ETFs i IICs invertides.

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.

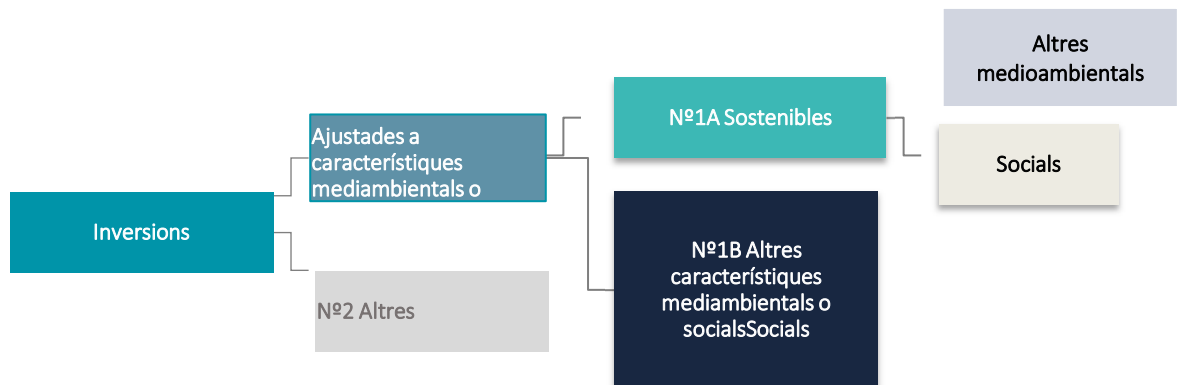
Quina és l'assignació d'actius prevista per a aquest producte financer?

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. No s'ha establert un mínim en inversions considerades sostenibles.

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

Les activitats que s'ajusten a la taxonomia s'expressen com un percentatge de:

- 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.



Nº1 Ajustades a característiques mediambientals o socials inclou les inversions del producte financer utilitzades per a aconseguir les característiques mediambientals o socials que promou el producte financer.

Nº2 Altres inclou la resta d'inversions del producte financer que ni s'ajusten a les característiques mediambientals o socials ni poden considerar-se inversions sostenibles.

La categoria **Nº1 Ajustades a característiques mediambientals o socials** abasta:

- La subcategoria **Nº1A Sostenibles**, que abasta les inversions sostenibles amb objectius mediambientals o socials
- La subcategoria **Nº1B Altres característiques mediambientals o socials**, que abasta inversions ajustades a les característiques mediambientals o socials que no poden considerar-se inversions sostenibles.

- **De quina manera aconseguir l'ús de derivats les característiques mediambientals o socials que promou el producte financer?**

El producte financer no utilitza productes derivats per a aconseguir les característiques mediambientals o socials que promou.



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

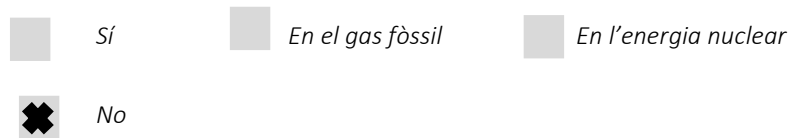
El producte financer no es compromet a un percentatge mínim d'inversió en inversions sostenibles d'acord amb la taxonomia de la UE.

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

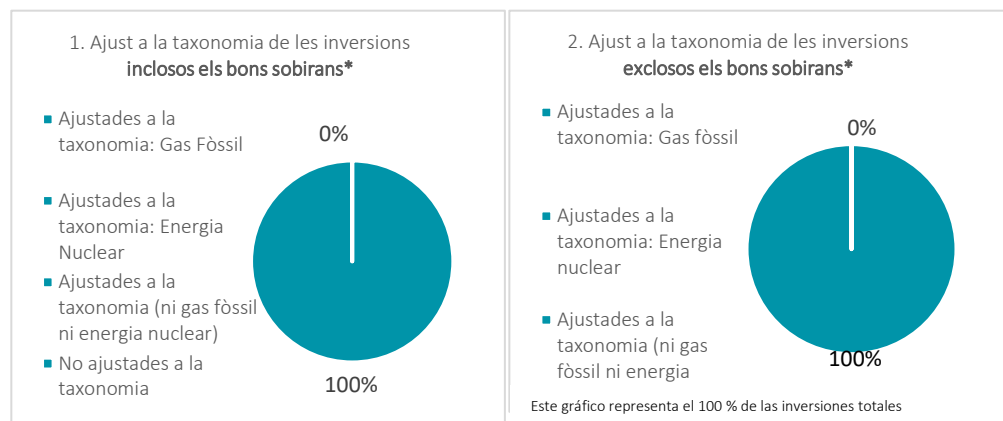
Les activitats facilitadores permeten de manera directa que altres activitats contribueixin significativament a un objectiu mediambiental.

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.

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.



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?**

El producte financer no manifesta una proporció mínima d'inversió en activitats de transició i facilitadores.



- **Quina és la proporció mínima d'inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental no**

ajustades a la taxonomia de la UE?

La proporció mínima d'inversions sostenibles amb un objectiu sostenible que no s'ajusta a la taxonomia de la UE és del 0%.



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

El producte financer no ha establert una proporció mínima d'inversions sostenibles de caràcter social.



Quines inversions s'inclouen en "núm. 2 Altres" i quin és el seu propòsit? Existeixen garanties mediambientals o socials mínimes?

L'apartat "num. 2 Altres" inclou la liquiditat (i actius equivalents) i derivats, així com aquelles inversions directes i indirectes o derivats que no promouen característiques mediambientals o socials. No existeixen garanties mediambientals o socials mínimes.



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 assolir les característiques mediambientals o socials promogudes pel fons.

- **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)

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