

Divulgaciones de información en materia de sostenibilidad

Declaración relativa a las principales incidencias adversas de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad

Participantes en los mercados financieros AGRUPACIÓ PENSIONES, ENTIDAD GESTORA DE FONDOS DE PENSIONES, S.A.U. LEI: 9598008G11J5ZBBEQC53

(la denominación social se ha modificado con efectividad 01.07.2023, y con anterioridad, y en especial el año informado 2022, la denominación era TARGOPENSIONES E.G.F.P., S.A.U.)

Resumen.

AGRUPACIÓ PENSIONES, ENTIDAD GESTORA DE FONDOS DE PENSIONES S.A.U. LEI: 9598008G11J5ZBBEQC53, considera las principales incidencias adversas de sus decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad. La presente declaración es la declaración consolidada sobre las principales incidencias adversas en los factores de sostenibilidad de **AGRUPACIÓ PENSIONES, ENTIDAD GESTORA DE FONDOS DE PENSIONES, S.A.U.** La presente declaración relativa a las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad abarca el período de referencia del 1 de enero a 31 de diciembre de 2022.

Resumen de las principales incidencias adversas: El Fondo tiene en cuenta las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad a la hora de adoptar decisiones de inversión. Para ello, hace el seguimiento de los indicadores del Anexo I de las RTS 1288/2022.: • Huella de carbono • Intensidad de gases efecto invernadero de las empresas en las que invierte • Proporción de inversiones en empresas que han estado relacionadas con infracciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Líneas Directrices de la OCDE. Y los indicadores adicionales: • Proporción de inversiones en entidades sin política de derechos humanos. • Proporción de inversiones con deficiencias en las medidas adoptadas para afrontar los incumplimientos de procedimientos y normas para la lucha contra la corrupción y el soborno.

Descripción de las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad.

Hace referencia a los efectos negativos importantes que la gestión de las inversiones puede provocar sobre los factores de sostenibilidad, es decir, qué factores ambientales, sociales y de gobernanza se pueden ver afectados por la decisión de invertir en determinados activos. Esta medición se lleva a cabo a través de una serie de indicadores que permiten actuar periódicamente sobre las empresas y gobiernos en las que se invierte.

Identificación de las Principales incidencias adversas

A través de la información publicada de los emisores en los que invierte, permite hacer una valoración de los efectos negativos que las inversiones realizadas por este Fondo pueden causar hacia el exterior. El Fondo tiene en cuenta las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad a la hora de adoptar decisiones de inversión. Para ello, hace el seguimiento de los indicadores del Anexo I de las RTS 1288/2022.: • Huella de carbono • Intensidad de gases efecto invernadero de las empresas en las que invierte • Proporción de inversiones en empresas que han estado relacionadas con infracciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Líneas Directrices de la OCDE. Y los indicadores adicionales: • Proporción de inversiones en entidades sin política de derechos humanos. • Proporción de inversiones con deficiencias en las medidas adoptadas para afrontar los incumplimientos de procedimientos y normas para la lucha contra la corrupción y el soborno.

Las medidas adoptadas durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2022 y el periodo posterior consisten en ordenar la cartera por cada uno de los indicadores y escoger el 50 % de la cartera con el peor dato por indicador, la suma obtenida de esta selección debería mejorar respecto el periodo anterior o en su defecto, si empeora, que no supere un 10% respecto a la medición del año anterior. Si supera el 10% se realizarán los ajustes necesarios en los emisores de cartera para mejorar la ratio del indicador. También se excluyen los emisores con exposiciones significativas a combustibles fósiles, armamento y tabaco.

La media de cada uno de los indicadores escogidos a 31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre del año 2022 se corresponde al dato de 31 de diciembre al no disponer de los datos de los trimestres anteriores:

- Huella de carbono: 49 (100% cartera). 36 (50% cartera con peor dato)
- Intensidad de gases efecto invernadero de las empresas en las que invierte: 307 (100% cartera). 177 (50% cartera con peor dato)
- Proporción de inversiones en empresas que han estado relacionadas con infracciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Líneas Directrices de la OCDE: 0% (100% cartera). 0% (50% cartera con peor dato)

- Proporción de inversiones en entidades sin política de derechos humanos.: 41% (100% cartera).41% (50% cartera con peor dato)
- Proporción de inversiones con deficiencias en las medidas adoptadas para afrontar los incumplimientos de procedimientos y normas para la lucha contra la corrupción y el soborno: 0% (100% cartera). 0% (50% cartera con peor dato)

Los activos que forman el 50% de la cartera con peor dato en cada uno de los indicadores son los siguientes:

Proporción:	50%	Huella de carbono	Proporción:	50%	Gases ef. Invernadero	Proporción:	50%	%Infracciones	%Sin Política DH	%Sin medidas corrupción
Vodafone Group Plc	21%	21,06	HSBC Holdings Plc	12%	94,72	The Goldman Sachs Group, Inc.	41%	0	41%	0
Baxter International Inc.	14%	11,95	The Goldman Sachs Group, Inc.	38%	82,10	Vodafone Group Plc	9%	0	0	0
The Goldman Sachs Group, Inc.	14%	2,56								
		35,57			176,82			0,00	41%	0,00

Indicadores aplicables a las inversiones en las empresas en las que se invierte

Indicador de sostenibilidad en relación con incidencias adversas	Parámetro	Incidencia 31/12/22	Incidencia 31/12/21	Explicación	Medidas adoptadas, medidas previstas y objetivos establecidos para el próximo período de referencia	
INDICADORES RELACIONADOS CON EL CAMBIO CLIMÁTICO Y OTROS INDICADORES RELACIONADOS CON EL MEDIO AMBIENTE						
Emisiones de gases de efecto invernadero (GEI)	1. Emisiones de GEI	Emisiones de GEI del ámbito 1	3	No data	Emisiones de Gases Efecto Invernadero	
		Emisiones de GEI del ámbito 2	7	No data		
		Emisiones de GEI del ámbito 3	87	No data		
		Emisiones totales de GEI	97	No data		
	2. Huella de carbono	Huella de carbono	49	No data	Huella de carbono	*

	3. Intensidad de GEI de las empresas en las que se invierte	Intensidad de GEI de las empresas en las que se invierte	307	No data	Intensidad de GEI de las empresas en las que se invierte	*
	4. Exposición frente a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles	Proporción de inversiones en empresas activas en el sector de los combustibles fósiles	0,0%	No data	Proporción de inversiones en empresas activas en el sector de los combustibles fósiles	
	5. Proporción de producción y consumo de energía no renovable	Proporción de consumo de energía no renovable y de producción de energía no renovable de las empresas en las que se invierte procedente de fuentes de energía no renovable en comparación con fuentes de energía renovable (proporción respecto de la totalidad de las fuentes de energía)	46,44%	No data	Proporción de consumo de energía no renovable y de producción de energía no renovable de las empresas en las que se invierte procedente de fuentes de energía no renovable en comparación con fuentes de energía renovable	
	6. Intensidad de consumo de energía por sector de alto impacto climático	Consumo de energía en GWh por millones EUR de ingresos de las empresas en las que se invierte, por sector de alto impacto climático	No data	No data	Consumo de energía en GWh por millones EUR de ingresos de las empresas en las que se invierte, por sector de alto impacto climático	
Biodiversidad	7. Actividades que afectan negativamente a zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad	Proporción de inversiones en empresas con sedes u operaciones ubicadas en zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad o cerca de ellas cuando las actividades de dichas empresas afectan negativamente a esas zonas	0,0%	No data	Proporción de inversiones en empresas con sedes u operaciones ubicadas en zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad o cerca de ellas cuando las actividades de dichas empresas afectan negativamente a esas zonas	
Agua	8. Emisiones al agua	Toneladas de emisiones al agua generadas por las empresas en las que se invierte por millón EUR invertido (media ponderada).	0,0	No data	Se refiere a varios tipos de emisiones al agua. ISS recopila la demanda química de oxígeno (DQO), un indicador de uso común que mide las emisiones al agua y que puede servir como sustituto de los requisitos del indicador PAI. ISS ESG recopila datos solo para empresas en las industrias más relevantes	
Residuos	9. Ratio de residuos peligrosos y residuos radiactivos	Toneladas de residuos peligrosos y residuos radiactivos generadas por las empresas en las que se invierte por millón EUR invertido (media ponderada)	0,14	No data	Toneladas de residuos peligrosos y residuos radiactivos generadas por las empresas en las que se invierte por millón EUR invertido (media ponderada)	
INDICADORES SOBRE ASUNTOS SOCIALES Y LABORALES, EL RESPETO DE LOS DERECHOS HUMANOS Y LA LUCHA CONTRA LA CORRUPCIÓN Y EL SOBORNO						
Asuntos	10. Infracciones de los	Proporción de inversiones en empresas que han	0,00%	No data	Proporción de inversiones en empresas que han	*

sociales y laborales	principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) para Empresas Multinacionales	estado relacionadas con infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales			estado relacionadas con infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	
	11. Ausencia de procesos y mecanismos de cumplimiento para realizar un seguimiento del cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Proporción de inversiones en empresas sin políticas para realizar un seguimiento del cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas o de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales o sin mecanismos de gestión de reclamaciones o quejas para abordar las infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas o de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	0,00%	No data	Proporción de inversiones en empresas sin políticas para realizar un seguimiento del cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas o de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales o sin mecanismos de gestión de reclamaciones o quejas para abordar las infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas o de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	
	12. Brecha salarial entre hombres y mujeres, sin ajustar	Brecha salarial promedio entre hombres y mujeres, sin ajustar, de las empresas en las que se invierte	No data	No data	Brecha salarial promedio entre hombres y mujeres, sin ajustar, de las empresas en las que se invierte	
	13. Diversidad de género de la junta directiva	Proporción entre el número de mujeres en la junta directiva y el número total de miembros (hombres y mujeres) de la junta directiva de las empresas en las que se invierte	37,91%	No data	Proporción entre el número de mujeres en la junta directiva y el número total de miembros (hombres y mujeres) de la junta directiva de las empresas en las que se invierte	
	14. Exposición a armas controvertidas (minas antipersonas, municiones en racimo, armas químicas y armas biológicas)	Proporción de inversiones en empresas relacionadas con la fabricación o la venta de armas controvertidas	0,00%	No data	Proporción de inversiones en empresas relacionadas con la fabricación o la venta de armas controvertidas	
INDICADORES APLICABLES A LAS INVERSIONES EN ENTIDADES SOBERANAS Y SUPRANACIONALES						
Medioambien tales	15. Intensidad de GEI	Intensidad de GEI de los países receptores de la inversión	172,9	No data	Intensidad de GEI de los países receptores de la inversión	

Sociales	16. Países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales	Número de países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales (número absoluto y número relativo, dividido entre todos los países receptores de la inversión) contempladas en los tratados y convenios internacionales, los principios de las Naciones Unidas y, cuando proceda, las leyes nacionales	0,00%	No data	Número de países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales (número absoluto y número relativo, dividido entre todos los países receptores de la inversión) contempladas en los tratados y convenios internacionales, los principios de las Naciones Unidas y, cuando proceda, las leyes nacionales	
Indicadores aplicables a las inversiones en activos inmobiliarios						
Combustibles fósiles	17. Exposición a combustibles fósiles a través de activos inmobiliarios	Proporción de inversiones en activos inmobiliarios relacionados con la extracción, el almacenamiento, el transporte o la fabricación de combustibles fósiles	No data	No data	Proporción de inversiones en activos inmobiliarios relacionados con la extracción, el almacenamiento, el transporte o la fabricación de combustibles fósiles	

Otros indicadores de las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad

Cuadro 2 Indicadores relacionados con el cambio climático y otros indicadores relacionados con el medio ambiente

Indicadores adicionales aplicables a las inversiones en las empresas en las que se invierte

Emisiones	2. Emisiones de contaminantes atmosféricos	Toneladas equivalentes de contaminantes atmosféricos por millón EUR invertido, expresadas en media ponderada	No data	No data	Toneladas equivalentes de contaminantes atmosféricos por millón EUR invertido, expresadas en media ponderada	
	4. Inversiones en empresas sin iniciativas de reducción de las emisiones de carbono	Porcentaje de inversiones en empresas sin iniciativas de reducción de las emisiones de carbono dirigidas a ajustarse al Acuerdo de París	62,12%	No data	Porcentaje de inversiones en empresas sin iniciativas de reducción de las emisiones de carbono dirigidas a ajustarse al Acuerdo de París	
Emisiones de agua, residuos y materiales	6. Consumo y reciclado del agua	Cantidad media de agua consumida por las empresas en las que se invierte (en metros cúbicos) por millón EUR de ingresos de las empresas en las que se invierte	20,23	No data	Cantidad media de agua consumida por las empresas en las que se invierte (en metros cúbicos) por millón EUR de ingresos de las empresas en las que se invierte	

	7. Inversiones en empresas sin políticas de gestión del agua	Proporción de inversiones en empresas sin políticas de gestión del agua	0,0%	No data	Proporción de inversiones en empresas sin políticas de gestión del agua	
	13. Ratio de residuos no reciclados	Toneladas de residuos no reciclados generados por las empresas en las que se invierte por millón EUR invertido (media ponderada)	0,18	No data	Toneladas de residuos no reciclados generados por las empresas en las que se invierte por millón EUR invertido (media ponderada)	
	14. Especies naturales y zonas protegidas	Proporción de inversiones en empresas cuyas operaciones afectan a especies amenazadas	0,00%	No data	Proporción de inversiones en empresas cuyas operaciones afectan a especies amenazadas	

Cuadro 3 Indicadores adicionales sobre asuntos sociales y laborales, el respeto de los derechos humanos y la lucha contra la corrupción y el soborno

Indicadores aplicables a las inversiones en las empresas

Asuntos sociales y laborales	1. Inversiones en empresas sin políticas de prevención de accidentes en el lugar de trabajo	Proporción de inversiones en empresas sin políticas de prevención de accidentes en el lugar de trabajo	40,92%	No data	Proporción de inversiones en empresas sin políticas de prevención de accidentes en el lugar de trabajo	
	2. Tasa de accidentes	Tasa de accidentes en empresas en las que se invierte (media ponderada)	0,17	No data	Tasa de accidentes en empresas en las que se invierte (media ponderada)	
	4. Ausencia de código de conducta de los proveedores	Proporción de inversiones en empresas sin código de conducta de los proveedores (frente a condiciones laborales no seguras, trabajo precario, trabajo infantil y trabajo forzado)	0,0%	No data	Proporción de inversiones en empresas sin código de conducta de los proveedores (frente a condiciones laborales no seguras, trabajo precario, forzado y trabajo infantil)	
	6. Protección insuficiente de los alertadores	Proporción de inversiones en entidades sin políticas de protección de alertadores	0,0%	No data	Proporción de inversiones en entidades sin políticas de protección de alertadores	
	8. Brecha salarial excesiva entre el director ejecutivo y los trabajadores	Proporción media, en las empresas en las que se invierte, entre la retribución anual total de la persona con la mayor retribución y la retribución anual mediana del conjunto de trabajadores (excluida la persona con la mayor remuneración)	224,01	No data	Proporción media, en las empresas en las que se invierte, entre la retribución anual total de la persona con la mayor retribución y la retribución anual mediana del conjunto de trabajadores (excluida con la mayor remuneración)	
	9. Ausencia de política de derechos humanos	Proporción de inversiones en entidades sin política de derechos humanos	40,92%	No data	Proporción de inversiones en entidades sin política de derechos humanos	*

	10. Ausencia de diligencia debida	Proporción de inversiones en entidades sin proceso de diligencia debida para identificar, evitar, mitigar y abordar las incidencias adversas sobre los derechos humanos	33,25%	No data	Proporción de inversiones en entidades sin proceso de diligencia debida para identificar, evitar, mitigar y abordar las incidencias adversas sobre los derechos humanos	
	16. Casos de adopción de medidas insuficientes para afrontar el incumplimiento de las normas de lucha contra la corrupción y el soborno	Proporción de inversiones en empresas en las que se invierte en las que se han detectado deficiencias en las medidas adoptadas para afrontar los incumplimientos de procedimientos y normas para la lucha contra la corrupción y el soborno	0,00%	No data	Proporción de inversiones en empresas en las que se invierte en las que se han detectado deficiencias en las medidas adoptadas para afrontar los incumplimientos de procedimientos y normas para la lucha contra la corrupción y el soborno	*
Indicadores adicionales aplicables a las inversiones en entidades soberanas y supranacionales						
Sociales	18. Calificación media en materia de desigualdad de ingresos	La distribución de la desigualdad de ingresos y económica entre los participantes en una economía determinada, incluido un indicador cuantitativo explicado en la columna de explicación	2	No data	La distribución de la desigualdad de ingresos y económica entre los participantes en una economía determinada, incluido un indicador cuantitativo explicado en la columna de explicación	
	19. Calificación media en materia de libertad de expresión	Medida del grado en que las organizaciones políticas y de la sociedad civil pueden operar con libertad, incluido un indicador cuantitativo explicado en la columna de explicación	3	No data	Medida del grado en que las organizaciones políticas y de la sociedad civil pueden operar con libertad, incluido un indicador cuantitativo explicado en la columna de explicación	
Derechos humanos	20. Comportamiento medio en materia de derechos humanos	Medida del comportamiento medio en materia de derechos humanos de los países receptores de la inversión utilizando un indicador cuantitativo explicado en la columna de explicación	3,21	No data	Medida del comportamiento medio en materia de derechos humanos de los países receptores de la inversión utilizando un indicador cuantitativo explicado en la columna de explicación	
Gobernanza	21. Calificación media en materia de corrupción	Medida del nivel percibido de corrupción del sector público utilizando un indicador cuantitativo explicado en la columna de explicación	2,00	No data	Medida del nivel percibido de corrupción del sector público utilizando un indicador cuantitativo explicado en la columna de explicación	
	22. Jurisdicciones fiscales no cooperadoras	Inversiones en jurisdicciones de la lista de la UE de jurisdicciones no cooperadoras en temas de fiscalidad	0	No data	Inversiones en jurisdicciones de la lista de la UE de jurisdicciones no cooperadoras en temas de fiscalidad	
	24. Calificación media en materia de Estado de Derecho	Medida del nivel de corrupción, la ausencia de derechos fundamentales y las deficiencias en la justicia civil y penal, utilizando un indicador cuantitativo explicado en la columna de explicación	1,50	No data	Medida del nivel de corrupción, la ausencia de derechos fundamentales y las deficiencias en la justicia civil y penal, utilizando un indicador cuantitativo explicado en la columna de explicación	

* Indicadores principales y adicionales escogidos. Como mínimo, en el 50% de las inversiones de la cartera, los indicadores de incidencias adversas escogidos deberán mejorar o en su defecto no empeorar en un rango del 10% respecto a la medición del año anterior. En caso de superar dicho porcentaje se procederá a realizar los ajustes necesarios en los emisores de la cartera para mejorar el resultado de los indicadores de incidencias adversas.

Descripción de las políticas para determinar y priorizar las principales incidencias adversas de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad

Con fecha 30.12.2022 el órgano de gobierno aprobó la declaración comprensiva de la política de inversiones del fondo de pensiones; El modo en que se asigna la responsabilidad de la aplicación de dichas políticas dentro de las estrategias y procedimientos organizativos viene definido en la política de inversiones de la gestora. Los métodos para seleccionar los indicadores de conformidad con la Política de inversión del Fondo, informar que nos preocupa el impacto sobre el clima de nuestras inversiones y el riesgo del cambio climático en la valoración de los activos. Somos conscientes que la transición energética puede generar oportunidades de inversión sostenible. En línea con nuestro grupo, Crédit Mutuel Alliance Fédérale realizamos el análisis que incluye los tres criterios ESG; E (Environment-Ambiental), S (Social) y G (Governance). Nuestro objetivo medioambiental persigue reducir la huella de carbono de nuestras inversiones en acciones y bonos. Buscamos medir los principales impactos negativos en los planes ambientales y sociales generados por las empresas en las que invertimos y la calidad de las políticas implementadas por estas empresas para mitigar sus efectos y excluir las inversiones en las empresas con calificaciones más bajas a través del análisis completo de los tres criterios E (Environment-Ambiental), S (Social) y G (Governance) de los datos proporcionados por la empresa Insttutional Shareholder Services (ISS-Oekom).

En función de este objetivo, los principales indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad escogidos hacen referencia a:

Indicadores ambientales que estudian las emisiones de gas a través del análisis de la huella de carbono en la cartera y de la intensidad de los gases efecto invernadero de las empresas en las que invierte.

Indicadores sociales que analizan la proporción de inversiones en empresas que han estado relacionadas con infracciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Líneas Directrices de la OCDE.

Además, se analizan dos indicadores sociales adicionales haciendo un seguimiento de la proporción de inversiones en entidades sin política de derechos humanos, y también el indicador que mide la proporción de inversiones con deficiencias en las medidas adoptadas para afrontar los incumplimientos de procedimientos y normas para la lucha contra la corrupción y el soborno.

Gestión y mitigación de las Principales incidencias adversas:

Como mínimo, en el 50% de las inversiones de la cartera, los indicadores de incidencias adversas escogidos deberán mejorar o en su defecto no empeorar en un rango del 10% respecto a la medición del año anterior. En caso de superar dicho porcentaje se procederá a realizar los ajustes necesarios en los emisores de la cartera para mejorar el resultado de los indicadores de incidencias adversas. Se excluirán las actividades consideradas controvertidas en emisores con exposiciones significativas a combustibles fósiles, armamento y tabaco. Se considerarán únicamente aquellos emisores que cumplen con unos requisitos de sostenibilidad en base a la metodología interna ESG. Si una inversión incumple con un de estos puntos la Gestora AGRUPACIÓ PENSIONES considera que no es posible asegurar que no existe un daño significativo y no es considerada inversión sostenible.El margen de error asociado con los métodos mencionadas vendrá determinado por el desajuste temporal entre la recepción de los datos y la adopción de las medidas necesarias de adaptación a los criterios de la política de incidencias adversas Las fuentes de datos utilizadas son proporcionadas por la empresa Insttutional Shareholder Services (ISS-Oekom).

Política de implicación

La política de implicación describe aquellas acciones por las que la entidad gestora, en el ejercicio de la gestión de las inversiones del Fondo de pensiones, se implica en la estrategia de inversión como accionista de las sociedades.

Las sociedades objeto de inversión son analizadas en cuanto a la estrategia, rendimiento financiero y no financiero y los riesgos, la estructura del capital, el impacto social y medioambiental y el gobierno corporativo. Al menos una vez al año se analizan dichas empresas en los aspectos que componen la memoria de impacto social y medioambiental y el gobierno corporativo. Con la información pública y si esta no fuera suficiente con la información solicitada a los departamentos de relaciones con el inversor se elabora una memoria que se publica anualmente en la web pública del grupo.

En el ejercicio del derecho de voto se tienen en cuenta las recomendaciones de Crédit Mutuel surgidas en la colaboración y asesoramiento de la entidad especializada ISS-Oekom que

determinan aquellas actuaciones que por la dimensión de las inversiones generen mayor impacto, ya sea individual o asociándose con otras entidades, y puedan ejercerse en defensa de los principios de inversión sostenible. Los criterios que sigue ISS-Oekom para determinar las recomendaciones del sentido del voto, bajo criterios ESG, en las Juntas de Accionistas están detallados en el siguiente enlace:

<https://www.issgovernance.com/file/policy/active/specialty/Sustainability-International-Voting-Guidelines.pdf>

Inicialmente se considera que si la posición de inversión en una acción es superior a 1 millón de euros el Fondo vota según los criterios de sostenibilidad ESG (“Environmental, Social and Governance”) definidos en esta Política de Inversión. A estos efectos, posiciones inferiores a 1 millón de euros se reputan de insuficiente entidad para ejercer una influencia mínimamente notoria. El Fondo se reserva el derecho a aceptar propuestas de asociación en el ejercicio del voto que permitan defender los criterios de sostenibilidad anteriormente expuestos junto a otros accionistas.

Además de estas políticas, el fondo tiene la voluntad de realizar inversiones específicas de temática ambiental o social:

- Bonos “verdes” que pueden ser emitidos por emisores del sector privado o público. Los fondos recaudados se destinan a la financiación de proyectos que ayuden a mejorar el desempeño ambiental de la economía.
- Bonos “sociales”, cuyos fondos recaudados permiten desarrollar proyectos con fuertes beneficios sociales
- Bonos “sostenibles” donde los fondos recaudados se utilizan para financiar proyectos con temática ambiental y / o social.
- Bonos “vinculados a la sostenibilidad”, donde los fondos se utilizan para la financiación general de la empresa, pero los intereses pagados por ella a su acreedor están indexados al logro de objetivos ESG significativos, cuantificables, predeterminados y verificados de forma independiente

Si no se produjese una reducción de las principales incidencias adversas en más de un período sobre el que se comunica información, la política de implicación seguirá aplicando en la parte que corresponda su actividad.

Referencia a normas internacionales

Información del producto financiero previsto en el Reglamento UE 1288/2022, a que se refiere el artículo 8, apartados 1, 2 y 2, del Reglamento (UE) 2019/2088 y el artículo 6, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852.

Compromisos a nivel de grupo. El Groupe des Assurances du Crédit Mutuel SA (GACM) ha iniciado un proceso de responsabilidad social y medioambiental, en línea con los valores mutualistas de Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

Comparación histórica

Este es el primer informe realizado, por lo que no se disponen de datos para su comparación histórica