

5.2 INVERSIÓN SOCIALMENTE RESPONSABLE

48,7%
inversiones netas
(+ de 484
millones de euros)
destinadas a
activos sostenibles
y socialmente
responsables.

Como agente que interviene en los mercados financieros, la Mutualidad entiende la **inversión como palanca de cambio para generar valor**, así como para impactar de forma positiva en la sociedad. Por esta razón, apuesta por las **inversiones Socialmente Responsables (ISR)**, aquellas que incorporan aspectos **ASG**.

Mutualidad de la Abogacía actúa como **inversor responsable con una política de inversiones estable e independiente**. Su objetivo es realizar una gestión prudente y rigurosa de los ahorros que le confían sus mutualistas, con visión en el largo plazo para conseguir **rendimientos rentables y recurrentes**. A la vez, contribuye con su actividad al crecimiento sostenible de la economía y a lograr una sociedad más próspera.

A cierre de 2020, las **inversiones** de la Mutualidad alcanzaron los **10.425 millones de euros** en el **balance contable** (+8,5% con respecto al ejercicio 2019), de los cuales el 87,51% corresponden a inversiones financieras, el 6,43% son inversiones inmobiliarias y el 6,06% son depósitos y tesorería. En lo que respecta a las **inversiones financieras, el 78,53 % es renta fija y el 8,91 % es renta variable**. La cartera de renta fija está compuesta esencialmente por bonos a largo plazo de elevada calidad. Más de la mitad de estos bonos (el 56%) son deuda pública. El resto son emisiones de bonos de compañías, muy diversificados (113 emisores distintos), lo que otorga a la cartera una elevada seguridad.

La parte de **renta variable** se divide en dos conceptos distintos: **acciones esencialmente del IBEX 35 y fondos de inversión**. Destaca el componente cada vez más importante de los fondos de capital riesgo y de las inversiones temáticas, en especial las que tienen que ver con el envejecimiento poblacional. La compañía limita a través de su política de inversiones la exposición a renta variable, como garantía de control de riesgo y en beneficio de la seguridad de los mutualistas.

En 2020, el **48,7% de las inversiones netas** (más de 484 millones de euros) **se ha destinado a activos sostenibles**, socialmente responsables, energías limpias y temas de interés social como el envejecimiento poblacional o la robótica.

Al mismo tiempo, se han generado **avances para integrar la ISR con fluidez en la actividad diaria** mediante la incorporación de una nueva herramienta específica para la gestión, seguimiento y reporte en este entorno. La **política de inversiones** se ha modificado para adecuarla al ámbito de los activos ASG y está en proceso de adaptación a la normativa del regulador europeo, con el objetivo de otorgar un marco de actuación más claro y definido respecto a estos activos. Dentro de estas actuaciones, destaca la introducción de aplicativos de **medición de sostenibilidad en cartera**, homologada según los requerimientos normativos vigentes, que permitirá una gestión más precisa y una información más adecuada sobre estas inversiones.

La **rentabilidad media retribuida** a los mutualistas a cierre de 2020 para el Plan Universal, Plan de Ahorro 5 y Plan Universal Junior es del **3.32%**, lo que consolida a la Mutualidad como una de las mejores alternativas en materia de ahorro e inversión en el mercado, especialmente en el actual contexto financiero de tipos de interés bajos o negativos.

