

## 6.3. Prácticas de inversión sostenible.

Mutualidad es **consciente del papel clave que la actividad financiera e inversora tiene sobre el desarrollo económico y la transición hacia un futuro más próspero y sostenible.**

Como agente que interviene en los mercados financieros, con más de **10.288 millones de euros en inversiones (en el balance contable) y con una cartera de 42 inmuebles a cierre de 2023**, busca contribuir a la sostenibilidad del sistema financiero y económico.

En lo que respecta a los datos globales de la cartera de inversiones del ejercicio, a cierre de 2023, el 88,5% correspondía a inversiones financieras, el 5,9% era inversiones inmobiliarias y el 5,7%, depósitos y tesorería. En lo relativo a las inversiones financieras, el 81% era renta fija y el 7,3% era renta variable.

La cartera de renta fija está compuesta esencialmente por bonos a largo plazo de elevada calidad. En este sentido, más de la mitad de estos

bonos son deuda pública (representaban el 59,25% sobre el total de la cartera de renta fija en 2023) y el resto son emisiones de bonos de compañías muy diversificados, lo que otorga a la cartera una elevada seguridad. La compañía cuenta con una estrategia de inversiones que limita su exposición a la renta variable, garantizando así el control del riesgo y la seguridad de los ahorros de los/as mutualistas.

**El deseo de Mutualidad es continuar avanzando, en lo que respecta a la gestión de esta cartera de inversiones**, incorporando criterios ESG (ambientales, sociales y de buen gobierno, por sus siglas en inglés). En este sentido, las finanzas sostenibles son una de las principales áreas de acción de su Plan Estratégico de Sostenibilidad 2023-2027.

En 2023, Mutualidad revisó la **Política de Integración de riesgos de sostenibilidad en las decisiones de inversión**. Este documento define las directrices básicas y procesos de actuación en

su actividad dentro del ámbito de la integración de los riesgos de sostenibilidad o criterios ESG en la gestión de activos y en su toma de decisiones de inversión con el objetivo de tener en cuenta estos aspectos además de los riesgos financieros tradicionales.

**Mutualidad es miembro de los Principios para la Inversión Responsables de Naciones Unidas (UNPRI)**, que tienen el objetivo de reunir a inversores responsables para lograr mercados financieros sostenibles.

En el ámbito de las inversiones financieras, la **Política de Derechos Humanos incluye el compromiso de identificar, en la medida de sus posibilidades, proyectos con infracciones graves en materia de derechos humanos, trabajo infantil y trabajo forzoso**. Esto le permite tomar decisiones coherentes con la estrategia de inversión y sostenibilidad.

### 6.3.1. Inversiones financieras.

El área de Inversiones Financieras de Mutualidad siguió en 2023 **priorizando activos con fuerte contenido ESG o de sostenibilidad.**

En ese sentido, la **inversión en bonos verdes, sociales y sostenibles alcanzó los 81,9 millones de euros** (8,03% de compras netas), mientras que los fondos artículo 8 y 9, según normativa SFDR, han representado el 66,3% de las compras totales en este tipo de productos financieros en 2023.

Así, los **fondos artículo 8 y 9 suponen ya el 47,3% de la totalidad de fondos en cartera.** Adicionalmente, se consolidó dentro de la gestión diaria el uso de herramientas específicas para el seguimiento y reporte al Comité de Inversiones y Riesgos y a los órganos de gobierno sobre la inversión ESG, especialmente adaptada a los cambios normativos recientes.

El conjunto de la cartera financiera de la compañía registró, a cierre de 2023, una **calificación de 66 sobre 100 en términos de sostenibilidad**, según el aplicativo Clarity, herramienta para el análisis del impacto social, de buen gobierno y medioambiental de las inversiones, lo que supone una puntuación muy positiva atendiendo a la estructura de la cartera.

En 2023, Mutualidad ha desarrollado un nuevo producto de inversión, que verá la luz durante 2024, un **Unit Linked sostenible.** Este producto promueve características medioambientales, sociales y de gobernanza, conforme a lo establecido en el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088).

**El objetivo es seguir adecuando el análisis, seguimiento y reporting de la información sobre Taxonomía, Principales Incidencias Adversas y nueva normativa en el ámbito de las finanzas sostenibles.** Además, se continuará trabajando en incorporar progresivamente las recomendaciones relativas a los Principios para la Inversión Responsable.



## 6.3.2. Gestión de activos inmobiliarios.

**La sostenibilidad y los factores ESG son cada vez más relevantes dentro del mercado de activos inmobiliarios** para mantener la buena rentabilidad del activo en el largo plazo y para contribuir a la transición hacia una economía más sostenible.

Mutualidad cuenta con una **cartera de 42 inversiones inmobiliarias** que se gestionan con una estrategia que integra criterios ESG. Sus contratos de arrendamiento incluyen cláusulas de sostenibilidad para minimizar riesgos y obtener una mayor información para el análisis de la cartera.

**Cada año se elabora un plan de acción destinado a mejorar la sostenibilidad de los inmuebles, que son 100% propiedad de la aseguradora** y cuyas instalaciones gestiona también en su totalidad. Entre las mejoras aplicadas y en proceso a la cartera de inmuebles, se encuentran la instalación de puntos de recarga para vehículos eléctricos o de paneles solares fotovoltaicos, entre otras.

También se han aplicado **acciones para mejorar el rating de las certificaciones de sostenibilidad** con las que cuentan diferentes inmuebles de la cartera. A cierre de 2023, trece de los inmuebles más estratégicos de Mutualidad se encontraban en proceso de renovación del sello BREEAM®. Asimismo, se ha comenzado a certificar cuatro inmuebles más con este referente a nivel mundial de evaluación y certificación de la sostenibilidad en la edificación.

Por su parte, la **oficina de atención presencial al Mutualista, Espacio Mutualidad**, cuenta con el sello LEED, sistema de certificación de edificios sostenibles.

**En 2023, la compañía ha vuelto a calcular y a someter a verificación externa la huella de carbono** (alcance 1, 2 y 3 -agua-) de las inversiones inmobiliarias sobre las que tiene poder de decisión en la contratación de los suministros. Esta información se desglosa en el apartado sobre medioambiente de esta memoria.

**El 100% de la electricidad que Mutualidad gestiona en su cartera de inmuebles proviene de fuentes de energía renovable.**

**Mutualidad ha invertido en la accesibilidad de sus inmuebles**, con el objetivo de elevar el rating de su certificación de accesibilidad. Estas mejoras se han orientado principalmente hacia aquellos edificios donde la empresa es responsable de las zonas comunes o son de uso propio. Como resultado, cinco inmuebles de la entidad cuentan con el certificado AIS, que reconoce un alto compromiso en materia de accesibilidad física, sensorial y cognitiva. Entre ellos destaca el edificio Agustín de Foxá, seleccionado como finalista en los Premios AIS 2023, en la categoría de 'Entorno Construido después de 2010'.

Como complemento a toda esa actividad, **se promueven campañas de concienciación dirigidas a los arrendatarios** con la finalidad de impulsar diferentes cuestiones dentro del ámbito ESG. En 2023, esta sensibilización se centró en el consumo responsable, la salud y el bienestar y la diversidad, entre otros temas.

→ **El 100% de la electricidad que Mutualidad gestiona en su cartera de inmuebles proviene de fuentes de energía renovable.**

