

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.**

